شركة بلتون القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

القوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

وتقرير مراقب الحسابات عليها

المحتويات	رقم الصفحة
تقرير مراقب الحسابات	
قائمة المركز المالي المجمعة	١
قائمة الدخل المجمعة	٢
قائمة الدخل الشامل المجمعة	٣
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة	٤
قائمة التدفقات النقدية المجمعة	٥
السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة	٦- ٤٧

KPMG
حَـــازم حسَـــن
محاسبون قانونيون ومستشارون

مبنى (١٠٥) شارع (٢) – القـرية الذكيـــــة
كيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي
الجيـــزة – القـاهرة الكبـــرى
كـود بريـــــــدي: ١٢٥٧٧

تليفون : ٥٠٠٥ ٣٧ ٣٥ – ٥٠٠٠ ٣٧ ٣٥ (٢٠٢)
البريد الإلكترونـــــى : Egypt@kpmg.com.eg
فـــاكس : ٣٥٣٧ ٣٧ ٣٥ (٢٠٢)
صنـــــدوق بـريـــد رقـــم: (٥) القـــرية الذكيـــة

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة بلتون القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة بلتون القابضة (شركة مساهمة مصرية) والمتمثلة في قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وكذا القوائم المجمعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية المجمعة مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً خاليةً من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الإلتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية المجمعة خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المجمعة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المجمعة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام الشركة بإعداد القوائم المالية المجمعة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في الشركة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المجمعة.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسبا لإبداء رأينا على القوائم المالية المجمعة.

KPMG

حـــازم حسَـن

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المجمع لشركة بلتون القابضة (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية المجمعة.

مراقب الحسابات
أحمد إبراهيم أحمد يوسف
سجل مراقبي الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٤٠٥)
KPMG حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

القاهرة في ٢ فبراير ٢٠٢٥

KPMG حـــازم حسَـن
محاسبون قانونيون ومستشارون
١٠

شركة بلتون القابضة
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة المركز المالى المجمعة

(جميع المبالغ بالجنيه المصري)	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (*المعدله)
الأصول			
أصول غير متداولة			
الشهرة وأصول غير ملموسة	(٤)	٤١٦ ٢١٤ ٢٦٠	٣٦٩ ٥٦٠ ٠٦٤
أصول ثابتة و حق انتفاع	(٥)	٢ ٢٤٣ ٨٦١ ٩٤٦	١ ٢٦٦ ٥٩٨ ٣٧٢
إستثمارات فى شركات شقيقة	(٦)	١ ٧١٦ ٨٨٦	١ ١٤٣ ٧٤٢
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	(٧)	٧٧ ٧١٦ ١٠٧	١٠٤ ٣٢٧ ٦٤٣
استثمارات عقارية	(١٠)	٣٩٥ ٤٩٢ ٤٧٩	-
أصول أخرى	(٨)	٣٤ ٧٣٢ ١٠٠	١٦ ٨٦٤ ٧٣٩
أصول ضريبية مؤجلة	(٩)	٧ ٨٠٩ ٨٩٤	-
عملاء	(١١)	١٤ ٦٣٦ ٤٨٤ ٦٧١	٧ ٣٣٥ ٥٣٤ ٣٧٦
إجمالي أصول غير متداولة		١٧ ٨١٤ ٠٢٨ ٣٤٣	٩ ٠٩٤ ٠٢٨ ٩٣٦
أصول متداولة			
عملاء	(١١)	١١ ٤٥١ ١٢١ ٥٥٥	٥ ٣٠٦ ٠٩٥ ٢٦٥
مخزون	(١٢)	١١٨ ٠٦٢ ٠٨٩	٩٣ ٠٥٣ ٩٥٨
أصول أخرى	(٨)	٢٧٢ ٥١٠ ٣٣٧	٢١٢ ٤٥٦ ٦٣٣
استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة - أذون خزانة	(١٣)	١٢٠ ١٦٢ ٤١٢	٦٣ ٨٠٤ ٢٢٥
مدفوعات تحت حساب إستثمار		٣٧ ٦٢٥ ٥٠٠	٢٥٠ ٠٠٠
أرصدة على أطراف ذات علاقة	(١٤)	١١ ٤٢٠	١١ ٤٢٠
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(١٥)	٣٨٤ ٤٧٧ ٠٧٧	١٠٣ ٨٧٧ ٦٢٠
النقدية و ما فى حكمها	(١٦)	٣ ٤٥٧ ٢٨٠ ٠٢٠	٣ ٣٤٢ ٥٣١ ٥٦٦
أرصدة لدى مصر المقاصة		٩١ ٩٦٧ ٧٣٦	٦٩ ١٢٠ ٠٨٩
إجمالي أصول متداولة		١٥ ٩٣٣ ٢١٨ ١٤٦	٩ ١٩١ ٢٠٠ ٧٧٦
إجمالي الأصول		٣٣ ٧٤٧ ٢٤٦ ٤٨٩	١٨ ٢٨٥ ٢٢٩ ٧١٢
الإلتزامات وحقوق الملكية			
حقوق الملكية			
رأس المال	(١٧)	١٠ ٩٢٦ ٩٥٧ ٤٩٦	١٠ ٩٢٦ ٩٥٧ ٤٩٦
أسهم اثابة و تحفيز	(١٨)	(١٧١ ٢١٧ ٤٥٤)	(١٧١ ٢١٧ ٤٥٤)
احتياطيات	(١٩)	٥٠٣ ٤٣٠ ٢٣٤	١٣٧ ٩٩٤ ٦٠٧
أرباح (خسائر) مرحلة		١ ٠٣١ ١٤٦ ٧٤٨	(٥٢٧ ٦٢٤ ٤٤٢)
إجمالي حقوق المساهمين للشركة الأم		١٢ ٢٩٠ ٣١٧ ٠٢٤	١٠ ٣٦٦ ١١٠ ٢٠٧
حصص غير مسيطرة	(٢٠)	١٨٢ ٩٢٣ ٠٧٣	١٠٥ ٨٥١ ١٣٨
إجمالي حقوق الملكية		١٢ ٤٧٣ ٢٤٠ ٠٩٧	١٠ ٤٧١ ٩٦١ ٣٤٥
الإلتزامات			
الإلتزامات غير متداولة			
إلتزامات الإيجار	(٢٣)	١٥٦ ٨٤٢ ٤٥٩	٢٠ ٤٤٢ ٤٣٨
التزمات تعاقدية لشراء اصول ثابتة	(٢٤)	٣٤٩ ٨١٦ ٤٦٩	٤٦٦ ٠٨٣ ١١٢
تسهيلات ائتمانية	(٢١)	٩ ٣١٣ ٧٩٠ ٤٤٦	٣ ٩٥٣ ٤٨٩ ٩٧٢
قروض من مساهمين	(٢٢)	٢ ٧٤١ ٢٩٣ ٥٦٧	-
إلتزامات ضريبية مؤجلة	(٩)	-	١١ ٨٠٣ ٧٥٢
إجمالي الإلتزامات الغير متداولة		١٢ ٥٦١ ٧٤٢ ٩٤١	٤ ٤٥١ ٨١٩ ٢٧٤
الإلتزامات متداولة			
تسهيلات ائتمانية	(٢١)	٦ ٠٠٣ ٣٨٨ ٨٤١	٢ ٠٧٩ ٠٤٨ ٠٨٨
عملاء دائنة	(٢٥)	١ ٠٥١ ٥٢٧ ٢١٠	٥٣٩ ٥٠٨ ٤٠٢
مخصصات	(٢٦)	٤٤ ٩٥٠ ٩٦٣	١٨ ١٤٧ ٥١٠
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة	(٢٧)	١ ٣٦٩ ٨٧٦	١ ٤٧٥ ٨٨٧
إلتزامات ضريبة الدخل الجارية		٤٦٥ ٠٥٨ ٨٠٠	١٣٣ ٧٢٩ ٤٩٦
إلتزامات الإيجار	(٢٣)	٥٠ ٩٥٩ ٨٠٥	٥ ٥١١ ٩٨٤
التزمات تعاقدية لشراء اصول ثابتة	(٢٤)	١١١ ٥٣٦ ٧٣٤	٨٦ ٥٦٨ ٨٣٣
إلتزامات أخرى	(٢٨)	٩٨٣ ٤٧١ ٢٢٢	٤٩٧ ٤٥٨ ٨٩٣
إجمالي الإلتزامات المتداولة		٨ ٧١٢ ٢٦٣ ٤٥١	٣ ٣٦١ ٤٤٩ ٠٩٣
إجمالي الإلتزامات		٢١ ٢٧٤ ٠٠٦ ٣٩٢	٧ ٨١٣ ٢٦٨ ٣٦٧
إجمالي الإلتزامات وحقوق الملكية		٣٣ ٧٤٧ ٢٤٦ ٤٨٩	١٨ ٢٨٥ ٢٢٩ ٧١٢

*ايضاح ٤٢

الايضاحات و السياسات من (١) إلى (٤٢) المرفقة هي جزء متمم للقوائم المالية المجمعة و تقرا معها.

تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

المدير المالى
شهير ناشد

العضو المنتدب
داليا خورشيد

شركة بلتون القابضة
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة الدخل المجمعة

	إيضاح رقم	عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالجنيه المصري)			
إيرادات الرسوم والعمولات	(٢٩)	١ ٢٧٩ ٤٣٨ ٧٠٢	٣٦٢ ٤٩٤ ٩٢٥
إيرادات الفوائد	(٣٠)	٥ ٧٤١ ٢٧٨ ٣٢٣	١ ٥١٤ ٧١٥ ١٧٥
صافي المبيعات	(٣١)	٢١٨ ٣٣٤ ٧٤٤	-
إجمالي إيرادات التشغيل		**٧ ٢٣٩ ٠٥١ ٧٦٩**	**١ ٨٧٧ ٢١٠ ١٠٠**
حصة الشركة في أرباح الشركات الشقيقة		٢٨ ٣٤٧	١١ ٧١٢
تقييم الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر		١٤٥ ٩٥٠ ٨٠٨	٨٣٤ ٩٤٧
ايرادات (مصروفات) اخرى	(٣٣)	٢٠ ٩٦٩ ٩٠٩	(٢٠ ٢٠٠ ٥٢٥)
توزيعات أرباح	(٣٢)	١٥ ٨٥٣ ٥٥٣	١٢ ٩٢٦ ٤٢٣
مخصصات انتفى الغرض منها	(٢٦)	١ ٢٣٧ ٦٨٨	٢٠٠ ٠٠٠
أرباح من استحواذ شركات		١ ٣٦٢ ٣٦٨	-
إجمالي الإيرادات		**٧ ٤٢٤ ٤٥٤ ٤٤٢**	**١ ٨٧٠ ٩٨٢ ٦٥٧**
عبء (رد) الخسائر الائتمانية المتوقعة	(١١)	(٧٩ ٩٩٥ ٢٧٨)	(٥٨ ١٨٥ ٥٦٤)
أجور و مرتبات و ما في حكمها		(١ ٤٨٠ ٣٤٩ ٢٧٨)	(٥٢٣ ١٧٩ ٧١٩)
مصروفات تشغيل اخري	(٣٤)	(٩١٧ ٠٨٤ ٤٥٨)	(٣٢٦ ١١٤ ٩٢٥)
استهلاك اصول غير ملموسة	(٤)	(١٩ ٠٣٧ ٧٦٨)	(٧٩٠ ٠٠٠)
إهلاك اصول ثابتة	(٥)	(٥٥ ٨٥٢ ٨٦٦)	(١٧ ٨٩٠ ٦٩٢)
مخصصات مكونة	(٢٦)	(٣٣ ٢٥٥ ٥٣٦)	(٤ ٠٢٦ ٠٩٣)
فروق ترجمة العملات الأجنبية		٣٤١ ١٥٩ ٥٨٦	١٦ ٩٦٠ ٧٦٦
مصروفات الفوائد	(٣٠)	(٢ ٩٤٣ ٦٧٩ ٢٨٠)	(٤٦٨ ٦٠٠ ١٢٠)
صافي ارباح العام قبل الضرائب		**٢ ٢٣٦ ٣٥٩ ٥٦٤**	**٤٨٩ ١٥٦ ٣١٠**
مصروف ضريبة الدخل	(٣٥)	(٤٥١ ٢٧٦ ٠٣٧)	(١١٩ ٩٣٤ ٤٠٦)
صافي ارباح العام بعد الضرائب		**١ ٧٨٥ ٠٨٣ ٥٢٧**	**٣٦٩ ٢٢١ ٩٠٤**
موزعة كالتالي:			
مساهمى الشركة الأم		١ ٧٠٢ ٢٣٨ ٦٣٩	٣٦٩ ٢٢١ ٩٠٤
الحصص غير المسيطرة		٨٢ ٨٤٤ ٨٨٨	-
صافي أرباح العام		**١ ٧٨٥ ٠٨٣ ٥٢٧**	**٣٦٩ ٢٢١ ٩٠٤**
نصيب السهم الأساسي من صافي ارباح (خسائر) الفترة	(١٧)	**٠,٣١**	**٠,١٤**

الايضاحات و السياسات من (١) إلى (٤٢) المرفقة هي جزء متمم للقوائم المالية المجمعة و تقرا معها.

شركة بلتون القابضة
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة الدخل الشامل المجمعة

(جميع المبالغ بالجنيه المصري)	عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢٠٢٣
صافي ارباح العام بعد الضرائب	١ ٧٨٥ ٠٨٣ ٥٢٧	٣٦٩ ٢٢١ ٩٠٤
بنود الدخل الشامل الآخر		
بنود سوف يتم إعادة تصنيفها لاحقا الي قائمة الدخل		
فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض أجنبية	(٣٥ ٨٤١ ٠٠٠)	١٤ ١٧٦ ٤٣٢
بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل المجمعة في فترات لاحقة:		
فروق تقييم أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	(٤٧ ٦١٣ ٦٧٤)	١٤ ٢٨٣ ٢٥٤
بيع أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٢١ ٩٣٦ ٧٦٦	-
فائض إعادة تقييم استثمارات عقارية بالقيمة العادلة	٢٨٧ ٧٧٤ ٧٣٤	-
إجمالي بنود الدخل الشامل الآخر	**٢٢٦ ٢٥٦ ٨٢٦**	**٢٨ ٤٥٩ ٦٨٦**
إجمالي الدخل الشامل الآخر	**٢ ٠١١ ٣٤٠ ٣٥٣**	**٣٩٧ ٦٨١ ٥٩٠**
موزعة كالآتي:		
مساهمى الشركة الأم	١ ٩٢٨ ٤٩٥ ٤٦٥	٣٩٧ ٦٨١ ٥٩٠
الحصص غير المسيطرة	٨٢ ٨٤٤ ٨٨٨	-
صافي ارباح العام بعد الضرائب	**٢ ٠١١ ٣٤٠ ٣٥٣**	**٣٩٧ ٦٨١ ٥٩٠**

*ايضاح ٤٢
الايضاحات و السياسات من (١) إلى (٤٢) المرفقة هي جزء متمم للقوائم المالية المجمعة و تقرا معها.

شركة بلتون القابضة
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة التغيرات فى حقوق الملكية المجمعة

(جميع المبالغ بالجنيه المصري)	رأس المال	أسهم اثابة و تحفيز	احتياطيات							(خسائر) أرباح مرحلة	اجمالي ملكية الشركة الام	حصص غير مسيطرة (معدلة)*	اجمالي حقوق الملكية
			احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي مخاطر تمويل عمليات الانشطة المالية الغير مصرفية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي قانوني	فائض مصروفات إصدار الأسهم	احتياطي تقييم استثمارات عقارية	اجمالي الاحتياطيات				
فى ١ يناير ٢٠٢٣	٩٢٦ ٩٥٧ ٤٩٦	(١٤ ٥٢٤ ٧٤٨)	٥٥ ٧٨٤ ٦١٢	٢ ٩٧٤ ٢٥٦	(٨ ٨٨٢ ٤٨٠)	٢١ ٠٣٢ ٢٠٢	٣ ٤٤٠ ٨١٧	-	٧٤ ٣٤٩ ٤٠٧	(٨٦١ ٦٦٠ ٨٣٢)	١٢٥ ١٢١ ٣٢٣	-	١٢٥ ١٢١ ٣٢٣
بنود الدخل الشامل													
صافى أرباح العام	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٣٦٩ ٢٢١ ٩٠٤	٣٦٩ ٢٢١ ٩٠٤	-	٣٦٩ ٢٢١ ٩٠٤
فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض اجنبية	-	-	١٤ ١٧٦ ٤٣٢	-	-	-	-	-	١٤ ١٧٦ ٤٣٢	-	١٤ ١٧٦ ٤٣٢	-	١٤ ١٧٦ ٤٣٢
فروق تقييم أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	١٤ ٢٨٣ ٢٥٤	-	-	-	١٤ ٢٨٣ ٢٥٤	-	١٤ ٢٨٣ ٢٥٤	-	١٤ ٢٨٣ ٢٥٤
إجمالي الدخل الشامل	-	-	١٤ ١٧٦ ٤٣٢	-	١٤ ٢٨٣ ٢٥٤	-	-	-	٢٨ ٤٥٩ ٦٨٦	٣٦٩ ٢٢١ ٩٠٤	٣٩٧ ٦٨١ ٥٩٠	-	٣٩٧ ٦٨١ ٥٩٠
معاملات مع مساهمين													
زيادة رأس المال	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
أسهم اثابة و تحفيز	-	(١٥٦ ٦٩٢ ٧٠٦)	-	-	-	-	-	-	-	-	(١٥٦ ٦٩٢ ٧٠٦)	-	(١٥٦ ٦٩٢ ٧٠٦)
إجمالي المعاملات مع المساهمين	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٥٦ ٦٩٢ ٧٠٦)	-	-	-	-	-	-	-	-	٩ ٨٤٣ ٣٠٧ ٢٩٤	-	٩ ٨٤٣ ٣٠٧ ٢٩٤
احتياطى مخاطر تمويل عمليات الانشطة المالية الغير مصرفية	-	-	-	٥١٤ ١٨٥ ٣٥	-	-	-	-	٣٥ ١٨٥ ٥١٤	(٣٥ ١٨٥ ٥١٤)	-	-	-
استحواذ شركات (معدلة)*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	١٠٥ ٨٥١ ١٣٨	١٠٥ ٨٥١ ١٣٨
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	١٠ ٩٢٦ ٩٥٧ ٤٩٦	(١٧١ ٢١٧ ٤٥٤)	٦٩ ٩٦١ ٠٤٤	٣٨ ١٥٩ ٧٧٠	٥ ٤٠٠ ٧٧٤	٢١ ٠٣٢ ٢٠٢	٣ ٤٤٠ ٨١٧		١٣٧ ٩٩٤ ٦٠٧	(٥٢٧ ٦٢٤ ٤٤٢)	١٠ ٣٦٦ ١١٠ ٢٠٧	١٠٥ ٨٥١ ١٣٨	١٠ ٤٧١ ٩٦١ ٣٤٥
الرصيد فى ١ يناير ٢٠٢٤ (قبل التعديل)	١٠ ٩٢٦ ٩٥٧ ٤٩٦	(١٧١ ٢١٧ ٤٥٤)	٦٩ ٩٦١ ٠٤٤	٣٨ ١٥٩ ٧٧٠	٥ ٤٠٠ ٧٧٤	٢١ ٠٣٢ ٢٠٢	٣ ٤٤٠ ٨١٧	-	١٣٧ ٩٩٤ ٦٠٧	(٥٢٧ ٦٢٤ ٤٤٢)	١٠ ٣٦٦ ١١٠ ٢٠٧	٧١ ٣٢٧ ٩١٠	١٠ ٤٣٧ ٤٣٨ ١١٧
تسويات سنوات سابقة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٣٤ ٥٢٣ ٢٢٨	٣٤ ٥٢٣ ٢٢٨
الرصيد فى ١ يناير ٢٠٢٤	١٠ ٩٢٦ ٩٥٧ ٤٩٦	(١٧١ ٢١٧ ٤٥٤)	٦٩ ٩٦١ ٠٤٤	٣٨ ١٥٩ ٧٧٠	٥ ٤٠٠ ٧٧٤	٢١ ٠٣٢ ٢٠٢	٣ ٤٤٠ ٨١٧	-	١٣٧ ٩٩٤ ٦٠٧	(٥٢٧ ٦٢٤ ٤٤٢)	١٠ ٣٦٦ ١١٠ ٢٠٧	١٠٥ ٨٥١ ١٣٨	١٠ ٤٧١ ٩٦١ ٣٤٥
بنود الدخل الشامل													
صافى أرباح العام	-	-	-	-	-	-	-	-	-	١ ٧٠٢ ٢٣٨ ٦٣٩	١ ٧٠٢ ٢٣٨ ٦٣٩	٨٨٨ ٨٤٤ ٨٢	١ ٧٨٥ ٠٨٣ ٥٢٧
فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض اجنبية	-	-	(٣٥ ٨٤١ ٠٠٠)	-	-	-	-	-	(٣٥ ٨٤١ ٠٠٠)	-	(٣٥ ٨٤١ ٠٠٠)	-	(٣٥ ٨٤١ ٠٠٠)
فروق تقييم أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	(٤٧ ٦١٣ ٦٧٤)	-	-	-	(٤٧ ٦١٣ ٦٧٤)	٢١ ٩٣٦ ٧٦٦	(٢٥ ٦٧٦ ٩٠٨)	-	(٢٥ ٦٧٦ ٩٠٨)
فائض إعادة تقييم استثمارات عقارية بالقيمة العادلة	-	-	-	-	-	-	-	٢٨٧ ٧٧٤ ٧٣٤	٢٨٧ ٧٧٤ ٧٣٤	-	٢٨٧ ٧٧٤ ٧٣٤		٢٨٧ ٧٧٤ ٧٣٤
إجمالي الدخل الشامل	-	-	(٣٥ ٨٤١ ٠٠٠)	-	(٤٧ ٦١٣ ٦٧٤)	-	-	٢٨٧ ٧٧٤ ٧٣٤	٢٠٤ ٣٢٠ ٠٦٠	١ ٧٢٤ ١٧٥ ٤٠٥	١ ٩٢٨ ٤٩٥ ٤٦٥	٨٨٨ ٨٤٤ ٨٢	٢ ٠١١ ٣٤٠ ٣٥٣
معاملات مع مساهمين													
توزيعات ارباح	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٤ ٢٨٨ ٦٤٨)	(٤ ٢٨٨ ٦٤٨)	(٥ ٧٧٢ ٩٥٣)	(١٠ ٠٦١ ٦٠١)
إجمالي المعاملات مع المساهمين	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٤ ٢٨٨ ٦٤٨)	(٤ ٢٨٨ ٦٤٨)	(٥ ٧٧٢ ٩٥٣)	(١٠ ٠٦١ ٦٠١)
احتياطي مخاطر تمويل عمليات الانشطة المالية الغير مصرفية	-	-	-	١٦١ ١١٥ ٥٦٧	-	-	-	-	١٦١ ١١٥ ٥٦٧	(١٦١ ١١٥ ٥٦٧)	-	-	-
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	١٠ ٩٢٦ ٩٥٧ ٤٩٦	(١٧١ ٢١٧ ٤٥٤)	٣٤ ١٢٠ ٠٤٤	١٩٩ ٢٧٥ ٣٣٧	(٤٢ ٢١٢ ٩٠٠)	٢١ ٠٣٢ ٢٠٢	٣ ٤٤٠ ٨١٧	٢٨٧ ٧٧٤ ٧٣٤	٥٠٣ ٤٣٠ ٢٣٤	١ ٠٣١ ١٤٦ ٧٤٨	١٢ ٢٩٠ ٣١٧ ٠٢٤	١٨٢ ٩٢٣ ٠٧٣	١٢ ٤٧٣ ٢٤٠ ٠٩٧

الايضاحات و السياسات من (١) إلى (٤٢) المرفقة هي جزء متمم للقوائم المالية المجمعة و تقرا معها.

شركة بلتون القابضة
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة التدفقات النقدية المجمعة

	عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر	
(جميع المبالغ بالجنيه المصري)	٢٠٢٤	٢٠٢٣
صافى ارباح العام قبل الضرائب	**٢ ٢٣٦ ٣٥٩ ٥٦٤**	**٤٨٩ ١٥٦ ٣١٠**
استهلاك اصول غير ملموسة	١٩ ٠٣٧ ٧٦٨	٧٩٠ ٠٠٠
إهلاك اصول ثابتة	٥٥ ٨٥٢ ٨٦٦	١٧ ٨٩٠ ٦٩٢
عبء الخسارة الائتمانية المتوقعة	٧٩ ٩٩٥ ٢٧٨	٥٨ ١٨٥ ٥٦٤
فوائد البنوك	(٣٤٩ ٩٨٩ ٥٠٦)	(٦٩١ ١٥٤ ٤٣٤)
فوائد صندوق استثمار نقدي	(٢١ ١٧٩ ٧٤٤)	(٢١ ١٨٢ ٣٧٦)
فوائد تمويلية تسهيلات ائتمانية	(١٣٥ ٩٣٠ ٨٣٨)	-
عوائد اذون خزانة	٢ ٦٨١ ٩٩٥ ١١٤	٤٢٠ ٨٠٥ ٧١٣
مصروفات تمويلية - قروض طويلة الاجل	١٧٧ ٥١٨ ٧٢٧	-
فوائد التزام الايجار	٢١ ٦٩٦ ٠١١	١ ٩٦٩ ٠٦٥
فوائد تسهيلات ائتمانية من عقود بيع مع اعادة استئجار	٥٥ ٣٢٦ ٥١٣	١٤ ٤٥٨ ٠٦٥
مصروفات تمويلية	٧ ١٤٢ ٩١٥	-
توزيعات ارباح	(١٥ ٥٨٣ ٥٥٣)	(١٢ ٩٢٦ ٤٢٣)
حصة الشركة فى خسائر الشركات الشقيقة	(٢٨ ٣٤٧)	(١١ ٧١٢)
(خسائر) أرباح بيع أصول ثابتة	(١ ٧٠٦ ٩٠٨)	١ ٩٥٦ ١٧٥
تقييم الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر	(١٤٥ ٩٥٠ ٨٠٨)	(٨٣٤ ٩٤٧)
مخصصات مكونة	٣٣ ٢٥٥ ٥٣٦	-
مخصصات انتفى الغرض منها	(١ ٢٣٧ ٦٨٨)	(٢٠٠ ٠٠٠)
	٤ ٦٩٦ ٥٧٢ ٩٠٠	**٥٣٥ ٩٠١ ٤٣٥**
صافى التغير فى:		
عملاء	(١٣ ٥٢٥ ٩٧١ ٨٦٣)	(١١ ٦٨٧ ٧٥٦ ٤٤٦)
مخزون	(٢٥ ٠٠٨ ١٣١)	-
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(١٣٤ ٦٤٨ ٦٤٩)	-
أرصدة التسوية فى بنك المقاصة	(٢٢ ٨٤٧ ٦٤٧)	(٣٧ ٣٢٠ ٤٢٨)
أصول أخرى	(٧١ ٧٥٠ ٠٩٨)	(١٩٤ ١٤٤ ٩٢٣)
التزمات اخري	٣٣٧ ٠٦١ ١٢٧	٢٥٢ ٦٤٤ ٢٦٠
عملاء- ارصدة دائنة	٥١٢ ٠١٨ ٨٠٨	٣ ٨٢٤ ٢٦٠
الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة	(١٠٦ ٠١١)	(٣٦ ٧٠٣)
المخصصات	(٥ ٢١٤ ٣٩٥)	(١١ ٩٠٥ ٧٨٦)
التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة التشغيل	**(٨ ٢٣٩ ٨٩٣ ٩٥٩)**	**(١١ ١٣٨ ٧٩٤ ٣٣١)**
مقبوضات من فوائد دائنة	٣٤٣ ٨١٨ ٥٣٩	٤٣٤ ١٥٤ ٦٩١
فوائد صندوق استثمار نقدي	١٣٥ ٩٣٠ ٨٣٨	-
عائد اذون خزانة	٢١ ١٧٩ ٧٤٤	٢١ ١٨٢ ٣٧٦
مصروفات فوائد مدفوعة	(٢ ٥٤٠ ١٨٦ ٨٢٧)	(٤٢٠ ٨٠٥ ٧١٣)
ضرائب دخل مدفوعة	(١٣٥ ٣٢٤ ٤٥٢)	(٣ ٢٥٧ ٢٣٧)
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة التشغيل	**(١٠ ٤١٤ ٤٧٦ ١١٧)**	**(١١ ١٠٧ ٥٢٠ ٢١٤)**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار		
مدفوعات لشراء الأصول الثابتة	(٩٨٥ ٧٣٢ ٨٣٦)	(٤٨٥ ٥٦٣ ٥٦٨)
مدفوعات التزمات ايجار تعاقدية لشراء اصول ثابتة	(٩١ ٢٩٨ ٧٤٢)	-
مدفوعات لشراء الأصول غير الملموسة	(٦٥ ٦٩١ ٩٦٤)	-
مقبوضات من بيع اصول ثابتة	٥ ٧١٩ ٦٦٩	٦ ٨٣٢ ٣٤١
مقبوضات اذون خزانة	-	-
مدفوعات اذون خزانة	١٥ ٥٨٣ ٥٥٣	-
مقبوضات من توزيعات ارباح	-	١٢ ٩٢٦ ٤٢٣
مدفوعات من استثمارات في شركات تابعة	-	(٣١٨ ٤٢٣ ١٩٨)
مقبوضات استثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	٥٦ ٢٣٥ ٥٤٨	١ ٨٣٣ ٧٧٠
مدفوعات تحت حساب استثمار	(٣٧ ٣٧٥ ٥٠٠)	(٢٥٠ ٠٠٠)
مدفوعات أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	-	(٩٢ ٤٠٠ ٠٠٠)
إجمالى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة الاستثمار	**(١ ١٠٢ ٥٦٠ ٢٧٢)**	**(٨٧٥ ٠٤٤ ٢٣٢)**
إجمالى الإلتزامات وحقوق الملكية		
مدفوعات إلتزامات الايجار	(٦٩ ١٠٥ ٥٢٤)	(١٢ ٨٨٣ ٣٥٠)
مقبوضات (مدفوعات) من قروض من مساهمين	٢ ٥٦٣ ٧٧٤ ٨٤٠	(١ ٣٤٣ ٤٦٠ ٠٠٠)
مقبوضات زيادة رأس مال	-	٩ ٨٤٣ ٣٠٧ ٢٩٤
مقبوضات تسهيلات ائتمانية	٩ ٢٨٤ ٦٤١ ٢٢٧	٤ ٨٠٤ ٦٥٣ ٠٦٥
مدفوعات لعقود بيع مع اعادة استئجار	(٥٥ ٣٢٦ ٥١٣)	-
صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل	**١١ ٧٢٣ ٩٨٤ ٠٣٠**	**١٣ ٢٩١ ٦١٧ ٠٠٩**
صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال الغام	**٢٠٦ ٩٤٧ ٦٤١**	**١ ٣٠٩ ٠٥٢ ٥٦٣**
فروق ترجمة عملات أجنبية	(٣٥ ٨٤١ ٠٠٠)	١٤ ١٧٦ ٤٣٢
رصيد النقدية وما فى حكمها فى أول العام	٣ ٤٠٦ ٣٣٥ ٧٩١	٢ ٠٨٣ ١٠٦ ٧٩٦
رصيد النقدية وما فى حكمها فى آخر العام	**٣ ٥٧٧ ٤٤٢ ٤٣٢**	**٣ ٤٠٦ ٣٣٥ ٧٩١**

*ايضاح ٤٢
الايضاحات و السياسات من (١) إلى (٤٢) المرفقة هي جزء متمم للقوائم المالية المجمعة و تقرا معها.

شركة بلتون القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنه الماليه المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١- التأسيس والنشاط

تأسست شركة بلتون القابضة (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٥٣٥٠٤ فى ١٠ مايو ٢٠٠٦ سجل تجارى جنوب القاهرة وتم نقل الشركة بالسجل التجارى بالسادس من اكتوبر برقم ١٣٢٩٩، وبتاريخ ٥ مارس ٢٠١٣ تم نقل الشركة بسجل تجارى جنوب القاهرة برقم ٦٣٦٧٣ وتنتهى السنة المالية للشركة القابضة وشركاتها التابعة في ٣١ ديسمبر من كل عام.
حددت مدة الشركة بخمس و عشرون عاما تبدا من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجاري.
قررت الجمعية العامة العادية للشركة تعديل اسم الشركة من بلتون المالية القابضة ليصبح بلتون القابضة في ١ فبراير ٢٠٢٤ و تم التأشير بذلك في السجل التجاري بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠٢٤ و شركة بلتون القابضة مدرجة بالبورصة المصرية .

- **تشمل أنشطة المجموعة الاتي:**
- أنشطة السمسرة في الأوراق المالية
- إدارة محافظ مالية و صناديق استثمار
- الترويج و تغطية الاكتتاب
- التاجير التمويلي و التخصيم
- التمويل العقاري
- التمويل الاستهلاكي
- راس المال المخاطر
- تمويل المشروعات متناهية الصغر
- انتاج البذور و تقاوي الحاصلات الزراعية
- تمويل المشروعات الصغيرة و المتوسطة
- حلول ادارية
- لكزت للاستثمار و التسويق العقاري

٢- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

(أ) <u>الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين</u>
- تم إعداد القوائم المالية المجمعة المرفقة طبقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصري وفي ضوء أحكام القوانين واللوائح السارية
- تم اعتماد القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢ فبراير ٢٠٢٥.
- تم اعداد القوائم المالية المجمعة طبقا لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا ما يلي :
- الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح و الخسائر
- الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
- الإستثمار العقاري

(ب) <u>عملة التعامل وعملة العرض</u>
- العملة المستخدمة في عرض القوائم المالية هي الجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة.

(ج) <u>استخدام التقديرات والافتراضات</u>
- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.
- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفه دوريه.
- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

أ - الأحكام

وترد في الملاحظات التالية معلومات عن الأحكام الصادرة في تطبيق السياسات المحاسبية التي لها أكبر التأثيرات على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية المجمعة.
- إيضاح ٣٨-٥,٢: وضع معايير لتحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الأصل المالي قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الاولي، وتحديد منهجية دمج المعلومات التطلعية في قياس خسائر الائتمان المتوقعة واختيار واعتماد النماذج المستخدمة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة.
- الملاحظة ٣٨-١ ط: تحديد السيطرة على الشركات المستثمر فيها.

• الملاحظات ٣٨-٥-١: تصنيف الاصول المالية: تقييم نموذج الأعمال الذي تحتفظ فيه الاصول وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي هي مدفوعات راس المال على المبلغ الأساسي القائم.

ب- الافتراضات و تقديرات عدم التأكد

تتضمن معلومات حول الافتراضات و تقديرات عدم التأكد تاريخ التقرير والتي تنطوي على مخاطر كبيرة تؤدي إلى تعديل جوهري للقيم الدفترية للأصول و الالتزامات خلال السنة المالية القادمة في الملاحظات التالية.

• إيضاح ٣٧-٥-٢: اضمحلال قيمة الأدوات المالية: تحديد المدخلات في نموذج قياس خسائر الائتمان المتوقعة، بما في ذلك الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير التدفقات النقدية القابلة للاسترداد وإدراج المعلومات التطلعية.

• الملاحظة ٩: الاعتراف بالاصول الضريبية المؤجلة: توافر الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل والتي يمكن الاستفادة من فروق مؤقتة قابلة للخصم والخسائر الضريبية المرحلة.

(د) قياس القيم العادلة

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مشابهة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.
- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهريه - أسلوب التدفقات النقدية المخصومة - أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.
- عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

(هـ) نطاق التجميع

- يوضح الجدول التالي نطاق تجميع هذه القوائم المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الشركات التابعة	النشاط	نسبة الحقوق%		
		مباشر	غير مباشر	إجمالى
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية)	إدارة صناديق استثمار	٩٧,٥٪	٢,٥٪	١٠٠٪
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب (شركة مساهمة مصرية)	ترويج وتغطية الاكتتاب	٩٨,٥٧١٪	١,٤٢٩٪	١٠٠٪
شركة بلتون القابضة للإستثمارات - المنطقة الحرة (شركة مساهمة مصرية)	ترويج وإدارة صناديق استثمار	٩٩٪	١٪	١٠٠٪
شركة بلتون العقارية (شركة مساهمة مصرية)	الاستثمار العقاري	٩٨,٩٩٪	١,٠١٪	١٠٠٪
شركة بلتون لادارة الاستثمار (شركة مساهمة مصرية)	إدارة صناديق استثمار	٩٨,٨%	١,٢%	١٠٠٪
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات (شركة مساهمة مصرية)	العمل في مجال لتكنولوجيا المعلومات والاستثمار فيها	٩٩,٩٩٪	٠,٠١٪	١٠٠٪
شركة بلتون سيكورتيز هولدنج (شركة مساهمة مصرية)	الاشتراك في تأسيس شركات تصدر أوراق مالية	٦٤٪	٣٦٪	١٠٠٪
شركة بلتون لتداول الاوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)**	السمسرة في الأوراق المالية	١٠٠٪	-	١٠٠٪
شركة بلتون فايننشال للاسهم (الإمارات)	السمسرة في الأوراق المالية	-	١٠٠%	١٠٠٪
شركة بلتون للوساطة فى السندات (شركة مساهمة مصرية)	التعامل والوساطه والسمسرة في السندات	-	١٠٠٪	١٠٠٪
شركة الدولية للاوراق المالية (شركة مشتركة ليبية)	السمسرة في الأوراق المالية	-	٤٩٪	٤٩٪
شركة صانع السوق (شركة مساهمة مصرية)	صانع السوق	٩٠٪	١٠٪	١٠٠٪
شركة بلتون للتمويل العقارى(شركة مساهمة مصرية)	التمويل العقاري	٩٨%	٢٪	١٠٠٪
شركة بلتون للتاجير التمويلي(شركة مساهمة مصرية)	التاجير التمويلي	٩٩,٨٪	٠,٢٪	١٠٠٪
شركة بلتون للتمويل الاستهلاكى(شركة مساهمة مصرية)	التمويل الاستهلاكي	٩٩,٩٪	٠,١٪	١٠٠٪
شركة بلتون لراس المال المخاطر(شركة مساهمة مصرية)	رأس مال المخاطر	٩٩,٩٩ %	٠,٠١%	١٠٠٪
شركة بلتون لراس المال المخاطر -موريشيس (شركة مساهمة مصرية)	رأس مال المخاطر	١٠٠%	-	١٠٠٪
شركة بلتون كابيتال - موريشيس(شركة مساهمة مصرية)	الاستثمار	١٠٠%	-	١٠٠٪
شركة بلتون نيبات(شركة مساهمة مصرية)	الاستثمار	-	١٠٠٪	١٠٠٪
شركة كاش للتمويل(شركة مساهمة مصرية)	تمويل متناهي الصغر	١٠٠%	-	١٠٠٪
شركة الوطنية للبذور(شركة مساهمة مصرية)	انتاج البذور	-	٥١٪	٥١٪
شركة بلتون للتمويل المشروعات الصغيرة و المتوسطة(شركة مساهمة مصرية)	للتمويل المشروعات الصغيرة و المتوسطة	٩٩,٩٩ %	٠,٠١%	١٠٠٪
شركة بلتون للحلول الادارية(شركة مساهمة مصرية)	حلول ادارية	٩٩,٩٩ %	٠,٠١%	١٠٠٪
لكزت للاستثمار و التسويق العقاري***	الاستثمار و التسويق العقاري	-	١٠٠٪	١٠٠٪

*تأسست شركة نيو فرونتر سيكيوريتيز (الولايات المتحدة الأمريكية) في ٢٨ يوليو ٢٠١٦ ولم يتم اصدار رأس مال منذ ذلك الحين .بناءً على اجتماع مجلس الإدارة الذي عقد في ١٧ نوفمبر ٢٠٢٤، تم إنهاء شركة نيو فرونتر قانونيًا بعد تلقي شهادة إلغاء من ولاية ديلاوير؛ تم تسوية جميع الضرائب المستحقة.

** لتسهيل دعم نشاط شركات السمسرة قامت الشركة القابضة بتعديل هيكل ملكية الشركة لتصبح بالكامل مملوكة للشركة القابضة .

*** في ١ إبريل ٢٠٢٤ ، قامت شركة بلتون القابضة بالاستحواذ على ١٠٠ % من ملكية شركة لكزت للاستثمار و التسويق العقاري. وقد نتجت أرباح عن تلك الصفقة بلغت قمتها ١ ٣٦٢ ٣٦٨ جنية مصري.

٣- قطاعات النشاط

- **عمليات الشركة القابضة**

تقوم الشركة القابضة بالاشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقا مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها و تقدم الدعم الفني والاداري للشركات التابعة, بالنسبة لنشاط يتلقى القطاع الارباح بشكل رئيسي عن طريق رسوم الادارة.

- **خدمات ترويج وتغطية الاكتتابات**

بصفتها بنك استثماريًا ، تساعد المجموعة الشركات في عمليات الاندماج والاستحواذ وتقدم خدمات إضافية مثل صناعة السوق وتداول المشتقات والأوراق المالية.
تعمل المجموعة مع بنوك استثمارية إقليمية ودولية رائدة في الأسواق الناشئة والمتقدمة ، مع فهم لا مثيل له للسوق في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا ، حيث طورت خبرة قوية في مختلف القطاعات والمجالات المنتجه. توفر المجموعة اهتمامًا رفيع المستوى في كل مرحلة من مراحل المشاركة ، مما يؤكد الالتزام الكامل للعميل.
بالنسبة لنشاط ترويج وتغطية الاكتتابات ، تتلقى المجموعة الارباح بشكل أساسي عن طريق رسوم النجاح والتوكيل.

- **إدارة محافظ و صناديق الاستثمار**

في إطار أنشطة إدارة الأصول ، تفخر المجموعة بالنهج الذي يركز على العميل ، لمتابعة علاقة طويلة الأمد مع العملاء من خلال تقديم منتجات مخصصة تتناسب مع العائد والمخاطر.
تهدف المجموعة إلى تزويد العملاء بسهولة الوصول إلى الفرص الاستثمارية المتنوعة عبر الأسواق من خلال توفير مدير أصول ذي خبرة وتقديم مجموعة واسعة من المنتجات والخدمات التي تلبي احتياجات المستثمرين المؤسسيين المحليين والدوليين (مثل شركات التأمين وصناديق التقاعد والضمان الاجتماعي والبنوك ، البريد ، صناديق الثروة السيادية ، المكاتب العائلية ، المؤسسات والأوقاف).
بالنسبة لنشاط إدارة الأصول ، تتلقى المجموعة الارباح بشكل رئيسي عن طريق رسوم الإدارة وحسن الأداء.

- **السمسرة والحفظ**

بصفتها شركة خدمات السمسرة والحفظ ، تعمل المجموعة على ربط المشترين والبائعين لتسهيل معاملات الاستثمار في أسواق الأوراق المالية ، وخاصة فيما يتعلق بالبورصة المصرية.
تقدم المجموعة أبحاث السوق وبيانات السوق باستخدام الأدوات والموارد المتقدمة للوصول إلى أكبر قاعدة ممكنة من المشترين والبائعين ، وكذلك فحص المشترين أو البائعين المحتملين للحصول على أفضل تطابق.
بالنسبة للخدمات المقدمة ، تتلقى المجموعة الارباح بشكل رئيسي عن طريق العمولات و الاتعاب التي يتم تحصيلها بمجرد إتمام المعاملة ، وإيرادات الفوائد في حالة قيام المجموعة أيضًا بتقديم الدعم المالي لاستثمار العميل.

- **أنشطة مالية غير مصرفية**

تقدم المجموعة انشطة مالية غير مصرفية متمثلة في انشطة التأجير التمويلي , خدمات تمويل إستهلاكي, خدمات راس المال المخاطر والتمويل العقاري و التمويل متناهي الصغر تتلقى المجموعة الارباح بشكل رئيسي عن طريق إيرادات العمولات و الفوائد و الاتعاب التي يتم تحصيلها بمجرد إتمام المعاملة أوعلي مدار مدة العقد.

- **انتاج البذور و تقاوي الحاصلات الزراعية**

تهدف الشركة لإنتاج و توزيع التقاوي و البذور من الأصناف التي يثبت امتيازها و ملائمتها لطبيعة التربة و المناخ في جمهورية مصر العربية.

- **الوساطة العقارية والتسويق**

تقدم الشركة خدمات الوساطة والتسويق للمشترين والبائعين للعقارات باستخدام المعرفة والخبرة المتخصصة لتسهيل المعاملات والتفاوض على الصفقات نيابة عن العملاء.

٣-أ- تقرير الدخل القطاعي

الخدمات طبقا لكل نشاط

تقوم المجموعة بخمسة أنشطة تشغيلية رئيسية و هم أنشطة ترويج و تغطية الاكتتاب - أنشطة إدارة محافظ و صناديق استثمار- أنشطة للسمسرة و تداول الأوراق المالية والحفظ و الانشطة المالية الغير مصرفيةو التمويل متناهي الصغر و الزراعه و عمليات القابضة و هذه الأنشطة هي التي تم علي أساسها اعداد هذا التقرير.

تحليل الأنشطة الرئيسية

فيما يلي نتيجة اعمال و صافي الأصول للمجموعة

(جميع المبالغ بالجنيه المصري)	عمليات القابضة		أنشطة ترويج و تغطية اكتتاب و استشارات		أنشطة إدارة محافظ و صناديق استثمار		أنشطة للسمسرة و تداول الأوراق المالية والحفظ		الانشطة المالية الغير مصرفية		اخرى		الإجمالي	
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
إيرادات الرسوم والعمولات	-	-	١٤٠ ١٥٠ ٩٨٠	٣٨ ٢٧٧ ٤٧٦	٩٧ ٠٥٣ ٨٩٣	٧٩ ٤٠٩ ٢٤٤	٤٩١ ٩٨٩ ٧٢٠	١٢٠ ١٢١ ١٥٧	٢٩٥ ٤٩٨ ٥٢١	٢٧ ٤٠٣ ٨٣٥	١٠٦ ٧٤٠	٣٦٢ ٤٩٤ ٩٢٦	١ ٢٧٩ ٤٣٨ ٧٠٢	٣٦٢ ٤٩٤ ٩٢٦
إيرادات الفوائد	٩٨ ٤٥٣ ٦٧٤	٣٢٨ ٧٨٨ ١٨٠	١٩٥ ٥٧٩ ٠١٢	٥٦ ٣١٨	٨٥ ٣٦٩ ١٠٢	٦٠ ٤١٣ ١٢٦	٤ ٧٨٩ ٦٥٦ ١٣٩	١٤٨ ٧٣٦ ٠٤٠	٩٧٤ ٩٣٩ ٢٠٥	٢٧ ٤٠٣ ٨٣٥	١ ٧٨٢ ٣٠٦	١ ٥١٤ ٧١٥ ١٧٥	٥ ٧٤١ ٢٧٨ ٣٢٣	١ ٥١٤ ٧١٥ ١٧٥
صافي المبيعات	-	-	-	-	-	-	٢١٨ ٣٣٤ ٧٤٤	-	-	-	-	٢١٨ ٣٣٤ ٧٤٤	-	-
حصة الشركة فى أرباح الشركات الشقيقة	٢٨ ٣٤٧	١١ ٧١٢	-	-	-	-	-	-	-	-	-	١١ ٧١٢	٢٨ ٣٤٧	١١ ٧١٢
أرباح من استحواز على شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	١ ٣٦٢ ٣٦٨	-	-	-	-	-	١ ٣٦٢ ٣٦٨	-
تقييم الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر	-	-	(٢ ٤٥٩ ٢٧٧)	-	٥٤٤ ٨١٠	-	٢٦٠ ٤٩ ١٤٣	٧٨١ ٧٥٧	٥٣ ١٩٠	-	-	-	٨٣٤ ٩٤٧	١٤٥ ٩٥٠ ٨٠٨
توزيعات أرباح المحصلة	-	-	-	-	١٢٣ ٧٠٦	-	-	١٢ ٩٢٦ ٤٢٣	-	-	-	-	١٢ ٩٢٦ ٤٢٣	١٥ ٨٥٣ ٥٥٣
(عبء) رد الخسائر الإئتمانية المتوقعة	-	-	(٥٩٥ ٧٣٣)	(٩ ٢٣٨ ٨١٢)	(١ ٨٨٥ ٧٨٢)	(١٠٨٩ ٠٧٢)	(٥٧ ١٦٩ ١٩٧)	١١ ٨٦٤ ٥٤٢	(٥٩ ٧٢٢ ٢٢٢)	-	-	(٥٨ ١٨٥ ٥٦٤)	(٧٩ ٩٩٥ ٢٧٨)	(٥٨ ١٨٥ ٥٦٤)
إيرادات أخرى	-	(٣٢ ٦٩٨ ٨٨١)	-	٢٢٩ ٣٨٢	١٠٦٥٠٥٠٧	١٠١٥ ١٧١	١٠ ٤٣٢ ١٨٠	٧ ١٧٨ ٣٩٤	١ ٦٨١ ٧٤٩	٣٢٨ ٦٧٠	٢ ٤٠٨ ٧٨٢	١٩ ٢٦٣ ٠٠١	٢٠ ١٨٥ ٤٠٣	٢٠ ١٨٥ ٤٠٣
مخصصات انتفي الغرض منها	-	-	-	-	-	-	١ ٢٣٧ ٦٨٨	٢٠٠ ٠٠٠	-	-	-	١ ٢٣٧ ٦٨٨	٢٠٠ ٠٠٠	٢٠٠ ٠٠٠
ارباح بيع اصول ثابتة	٢ ٤٠٩	-	١ ٦٩٩ ٩٩٩	(٨ ٨٣٥)	-	-	-	-	(٦ ٢٨٧)	٤ ٥٠٠	-	(١٥ ١٢٢)	١ ٧٠٦ ٩٠٨	(١٥ ١٢٢)
إجمالي الإيرادات	**٩٨ ٤٨٤ ٤٣٠**	**٢٩٦ ١٠١ ٠١١**	**٣٣٤ ٣٧٤ ٩٨١**	**٢٩ ٣١٥ ٥٢٩**	**١٨٢ ٢٧١ ٢٣٦**	**١٣٩ ٧٤٨ ٤٦٩**	**٥ ٥٩٨ ٨٩٢ ٩٠٢**	**٣٠٦ ٢٦٧ ٤٦٥**	**١ ٠٣٧ ٠٦٦ ٧٩٢**	**٣٢٣ ٢٣٥ ٥٢٦**	**٤ ٢٩٧ ٨٢٨**	**١٦٤ ٤٥٩ ٣٤٤**	**١ ٨١٢ ٧٩٧ ٠٩٣**	**٧ ٣٤٤ ٤٥٩ ١٦٤**
أجور ومرتبات وما في حكمها	(٨١٣ ١٦٨ ٦٢٥)	(٣٢٧ ٢١٥ ٢٠٣)	(٥٦٢ ٧٨٠ ١٥٦)	(٣٢٣ ٨٩٠ ٤٧)	(٣٢٨ ٠٠٥ ٣٥)	(٣٣٥ ٦٦٠ ٢٩)	(٤٤٩ ٣٠٩ ٠٤٦)	(٨٦ ٤٨٦ ٠٧٢)	(١٠٦ ٨٢٦ ١٥٥)	(٤١ ٠٤٦ ٩١٦)	(١٠١ ٥٥٥)	(٧١٩ ١٧٩ ٥٢٣)	(٢٧٨ ٣٤٩ ٤٨٠)	(٧١٩ ١٧٩ ٥٢٣)
مصروفات تشغيل اخري	(٥٠٧ ٢٥٦ ١٧٢)	(٦٣٤ ١١٦ ٨٦)	(١٤٥ ٦٥٦ ٢١)	(٤٧٢ ٢٤٨ ١١)	(٦٣٤ ٢١٠ ٣٨)	(٤٧٦ ٩١٣ ٢٣)	(٩٤٠ ٦٦٨ ٥٦٤)	(٣٦٩ ٦٩٨ ٦٧)	(٤٧٢ ٦٨٧ ١٣٣)	(٥٧٦ ٨٧٥ ٢٤)	(٤٩٩ ٤٥٠ ٣)	(٩٢٣ ١١٤ ٣٢٦)	(٤٥٨ ٠٨٤ ٩١٧)	(٩٢٣ ١١٤ ٣٢٦)
استهلاك أصول غير ملموسة	(٧٩٠ ٠٠٠)	(٧٩٠ ٠٠٠)	-	-	-	-	(٧٦٨ ٢٤٧ ١٨)	-	-	-	-	-	(٧٦٨ ٠٣٧ ١٩)	(٧٩٠ ٠٠٠)
إهلاك و استهلاك أصول	(٤٠٧ ٢٨٦ ٢١)	(٧٦٠ ٨٦٧ ٨)	(٩٧٨ ٦١١ ٢)	(٠٣٥ ٨٣٢)	(٨٧٣ ٣٩٢)	(٠٧٠١ ٦٤٢)	(١٥٧ ٠٧٠٦)	(٦٣٣ ٢٧٣ ٢)	(٠٦٣ ٢٧٥ ٦)	(٩٣٦ ٤٨٨ ٦)	(٨٦٦ ٩٧٦)	(٦٩٢ ٨٩٠ ١٧)	(٨٦٦ ٨٥٢ ٥٥)	(٦٩٢ ٨٩٠ ١٧)
مخصصات مكونة	-	-	-	-	-	(٠٩١ ٣٤٣)	-	(١,٨٣٨,٩٠٩)	(١,٨٤٤,٠٩٣)	(٩٥٢,٤٧٢)	-	(٠٩٣ ٠٢٦ ٤)	(٥٣٦ ٢٥٥ ٣٣)	(٠٩٣ ٠٢٦ ٤)
فروق ترجمة العملات الأجنبية	١٧٩ ٨٧٤ ٥٧٦	(٣٠٩ ٩٤٣ ٢)	(٠٣٠ ٣)	٤٣٨ ٠٦٩ ١	(٩٤١ ٤٢٥ ٨٢)	(٨٩٧ ٦٨١ ٢)	٥٩٣ ٥٦٣ ١٥٩	٢٢ ٠١٠ ٠١٧	(٢٦٢ ١٦٣)	(٣٢٨ ١٥٧)	(٢٢٢ ٣٣٠)	٥٨٦ ١٥٩ ٣٤١	٧٦٦ ٩٦٠ ١٦	٥٨٦ ١٥٩ ٣٤١
مصروفات الفوائد	(٧٢٨ ٣٨٨ ١٥)	(٥٧٥ ٩٤٣ ٧٥)	(٠٨٥٠ ٧)	-	(٢٥٠ ٥٢٧ ١٧٧)	٤٣٨	(١٨٢ ٦٧٦ ٢)	(٤١٥ ٥١٦ ٦)	(٥٧٠ ١٤٠ ٣٨٦)	(٢٣٢ ١١١ ٥٧)	-	(١٢٠ ٦٠٠ ٤٦٨)	(٢٨٠ ٦٧٩ ٢٩٤٣)	(١٢٠ ٦٠٠ ٤٦٨)
صافي أرباح العام قبل الضرائب	**(٥٨٨ ٨٣٤ ٥١٣)**	**(٥٩٤ ٧٧٥ ٨١)**	**١٥٢ ٦١٤ ٤١٦**	**(٨٦٣ ٥٨٥ ٢٩)**	**(٧٩٠ ٢٩٠ ١٥١)**	**٨٢ ٥٠٧ ٤٠٦**	**٢ ٠٢٧ ٧٤٧ ٥٢٠**	**١٦٥ ٠٣١ ٥٦٠**	**٣٥٣ ١٣٠ ٢٢٦**	**١٩٢ ٦٠٣ ٠٦٦**	**(١٥١ ٤٢٣)**	**٤٨٩ ١٥٦ ٣١١**	**٢ ٢٣٦ ٣٥٩ ٥٦٤**	**٤٨٩ ١٥٦ ٣١١**
مصروف ضريبة الدخل	(٥٥٩ ٤١٣ ١٤٣)	(٤٤٠ ٣١٣ ٥١)	٥٢٧ ٦٩٥ ١٧	٢ ٢٥٧	(٩٠١ ٤٤٠ ٩)	(٤٨٤ ٦٠٤ ١)	(٤١٠ ٥٥٨ ٢٤٦)	(٧٩٦ ٨٦٨ ١٣)	(٤١٣ ٤٩٠ ٥٣)	(٧٤٤ ١٨٧ ٣٠)	٠٧٣ ٤٠	(٤٠٧ ٢٧٦ ٤٥١)	(٠٣٧ ٢٧٦ ٣٤)	(٤٠٧ ٩٣٤ ١١٩)
صافي أرباح العام بعد الضرائب	**(٧٣٢ ٢٤٨ ٠٧٢)**	**(٦٣٨ ٠٨٨ ١٣٣)**	**١٧٠ ٣٠٩ ٩٤٣**	**(٦٠٦ ٥٨٣ ٢٩)**	**(٦٩١ ٧٣١ ١٦٠)**	**٨٠ ٩٠٢ ٩٢٢**	**١ ٧٨١ ١٨٩ ٤٧٩**	**١٥١ ١٦٢ ٧٦٤**	**٢٩٩ ٦٣٩ ٨١٣**	**١٦٢ ٤١٥ ٣٢٢**	**١٨٨ ٦٥٠**	**٣٦٩ ٢٢١ ٩٠٤**	**١ ٧٨٥ ٠٨٣ ٥٢٧**	**٣٦٩ ٢٢١ ٩٠٤**
مساهمى الشركة الأم	(٧٣٢ ٢٤٨ ٠٧٢)	(٦٣٨ ٠٨٨ ١٣٣)	١٧٠ ٣٠٩ ٩٤٣	(٦٠٦ ٥٨٣ ٢٩)	(٦٩١ ٧٣١ ١٦٠)	٨٠ ٩٠٢ ٩٢٢	١ ٧٨١ ١٨٩ ٤٧٩	١٥١ ١٦٢ ٧٦٤	٢٩٩ ٦٣٩ ٨١٣	٧٩ ٥٧٠ ٤٣٤	١٨٨ ٦٥٠	**٣٦٩ ٢٢١ ٩٠٤**	**١ ٧٠٢ ٢٣٨ ٦٣٩**	**٣٦٩ ٢٢١ ٩٠٤**
الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٨٢ ٨٤٤ ٨٨٨	-	-	**٨٢ ٨٤٤ ٨٨٨**	-

٣-ب- الأصول و الالتزامات القطاعية

(جميع المبالغ بالجنيه المصري)	عمليات القابضة		أنشطة ترويج و تغطية اكتتاب و استشارات		أنشطة إدارة محافظ و صناديق استثمار		أنشطة للسمسرة و تداول الأوراق المالية والحفظ		الانشطة المالية الغير مصرفية		اخرى		قيود تسويات المجمعة		الإجمالي	
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
اجمالى الأصول	١١ ٧٢٩ ٩١٧ ٣٦٤	٩ ٩٧٦ ٥٢٦ ٩٦١	٥٩٨ ٨١٣ ٠٠٨	٢٢ ٦٧٨ ٣٢٩	٣ ٠٥٧ ٢٢٥ ٦٨٧	٤٦٤ ٢٦٧ ٩٥١	٣ ٠٣٤ ٩٣٧ ٤١١	٢٧٨ ٣١٢ ٠٧٢ ٣	٢ ٣٦١ ١٤٨ ٢٧٣	١٧٦ ٨٦٩ ٠٤٢ ١٢	٥٤٦ ٦١٠ ٦٠٨ ٢٣	٦٧٧ ١٤٤ ١٨٤ ٢	(١٠ ٦٤٥ ٤٠٣ ٨٠٠)	(١٠ ٦٦٠ ٥٠٢ ٥٤٣)	**٤٨٩ ٧٤٧ ٢٤٦ ٣٣**	**٧١٢ ٢٢٩ ٢٨٥ ١٨**
اجمالى الإلتزامات	٥٤٥ ٢٠٢ ١٣٤	٩ ٨٠٠ ٧٥٠ ٩٦٨	٦٣٦ ١٢٩ ٧٤١	(٤٣ ٨٥٩ ٦١١)	٢ ٨٠٧ ٥٤٠ ٤٤٦	٢٧٧ ٦٨٨ ٩٦١	٢ ٦٢٩ ٧٧٠ ٢١٧	٢٣٠ ٧٩٣ ٧٨٦	٢ ٠٤٠ ٧٤١ ٤٤٤	٣ ١٢٤ ٩٢٦ ٣٣٨	١٧ ٨٢٦ ٤٠٨ ٣١٦	١٠٧ ٢٧٧ ٥١١	(٥ ٢١١ ٧٨٥ ٩٠٦)	(٥ ٦٨٤ ٣٠٩ ٥٨٦)	**٢١ ٢٧٤ ٠٠٦ ٣٩٢**	**٧ ٨١٣ ٢٦٨ ٣٦٧**
اجمالى حقوق الملكية	١١ ١٨٤ ٧١٥ ٢٣٠	١٧٥ ٧٧٥ ٩٩٣	(٣٧ ٣١٦ ٧٣٣)	٦٦ ٥٣٧ ٩٤٠	٢٤٩ ٦٨٥ ٢٤١	١٨٦ ٥٧٨ ٩٩٠	٤٠٥ ١٦٧ ١٩٤	٣ ٠٨١ ٢٧٨ ٤٩٢	٣٢٠ ٤٠٦ ٨٢٩	٩ ٧٤٤ ١١٥ ٨٣٨	٥ ٧٨٤ ٢٠٠ ٢٣٠	٢ ٠٧٦ ٨٦٧ ١٦٦	(٥ ٤٣٣ ٦١٧ ٨٩٤)	(٤ ٨٥٩ ١٩٣ ٠٧٤)	**١٢ ٤٧٣ ٢٤٠ ٠٩٧**	**١٠ ٤٧١ ٩٦١ ٣٤٥**

٤. الشهرة وأصول غير ملموسة

	علامة تجارية	العلاقة التعاقدية مع العملاء	حقوق اعلانية	الشهرة*	الإجمالي
أ- التكلفة					
في ١ يناير ٢٠٢٣	٣ ٥٠٠ ٠٠٠	١٢ ٣٠٠ ٠٠٠	-	٧٨ ١٨٥ ٠٠٢	٩٨٥ ٠٠٢٣٩
اضافات خلال العام	-	-	-	٣١٨ ٩٦٤ ٧٧٣	**٣١٨ ٩٦٤ ٧٧٣**
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	**٣ ٥٠٠ ٠٠٠**	**١٢ ٣٠٠ ٠٠٠**	**-**	**٣٩٧ ١٤٩ ٧٧٥**	**٤١٢ ٩٤٩ ٧٧٥**
في ١ يناير ٢٠٢٤ كما تم إصدارها	**٣ ٥٠٠ ٠٠٠**	**١٢ ٣٠٠ ٠٠٠**	**-**	**٣٩٧ ١٤٩ ٧٧٥**	**٤١٢ ٩٤٩ ٧٧٥**
تسويات سنوات سابقة	-	-	-	(٣٥ ٩٣٢ ٣٤١)	(٣٥ ٩٣٢ ٣٤١)
في ١ يناير ٢٠٢٤ (*المعدله)	**٣ ٥٠٠ ٠٠٠**	**١٢ ٣٠٠ ٠٠٠**	**-**	**٣٦١ ٢١٧ ٤٣٤**	**٣٧٧ ٠١٧ ٤٣٤**
الاضافات	-	-	٦٥ ٦٩١ ٩٦٤	-	٦٥ ٦٩١ ٩٦٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	**٣ ٥٠٠ ٠٠٠**	**١٢ ٣٠٠ ٠٠٠**	**٦٥ ٦٩١ ٩٦٤**	**٣٦١ ٢١٧ ٤٣٤**	**٤٤٢ ٧٠٩ ٣٩٨**
ب- مجمع الاستهلاك					
في ١ يناير ٢٠٢٣	١ ٢٤٦ ٨٧٥	٤ ٣٨١ ٨٧٥	-	-	٥ ٦٢٨ ٧٥٠
استهلاك خلال العام	١٧٥ ٠٠٠	٦١٥ ٠٠٠	-	-	٧٩٠ ٠٠٠
في في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	**١ ٤٢١ ٨٧٥**	**٤ ٩٩٦ ٨٧٥**	**-**	**-**	**٦ ٤١٨ ٧٥٠**
في ١ يناير ٢٠٢٤	١ ٤٢١ ٨٧٥	٤ ٩٩٦ ٨٧٥	-	-	٦ ٤١٨ ٧٥٠
استهلاك خلال العام	١٧٥ ٠٠٠	٦١٥ ٠٠٠	١٨ ٢٤٧ ٧٦٨	-	١٩ ٠٣٧ ٧٦٨
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	**١ ٥٩٦ ٨٧٥**	**٥ ٦١١ ٨٧٥**	**١٨ ٢٤٧ ٧٦٨**	**-**	**٢٥ ٤٥٦ ٥١٨**
ج-اضمحلال					
في ١ يناير ٢٠٢٣	-	-	-	١ ٠٣٨ ٦٢٠	١ ٠٣٨ ٦٢٠
في في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	**-**	**-**	**-**	**١ ٠٣٨ ٦٢٠**	**١ ٠٣٨ ٦٢٠**
في ١ يناير ٢٠٢٤	-	-	-	١ ٠٣٨ ٦٢٠	١ ٠٣٨ ٦٢٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	**-**	**-**	**-**	**١ ٠٣٨ ٦٢٠**	**١ ٠٣٨ ٦٢٠**
صافي القيمة الدفترية					
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	**١ ٩٠٣ ١٢٥**	**٦ ٦٨٨ ١٢٥**	**٤٧ ٤٤٤ ١٩٦**	٣٦٠ ١٧٨ ٨١٤	**٤١٦ ٢١٤ ٢٦٠**
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	**٢ ٠٧٨ ١٢٥**	**٧ ٣٠٣ ١٢٥**	**-**	**٣٦٠ ١٧٨ ٨١٤**	**٣٦٩ ٥٦٠ ٠٦٤**

* نتجت الشهرة عن عمليات الإقتناء التي قامت بها الشركة كالتالي:-

اسم الشركة	تاريخ الإستحواذ الفعلى	حقوق المجموعة للاصول التابعة بالقيمة العادلة	تكلفة الاستحواذ المباشرة وغير المباشرة	الشهرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	الشهرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	٢٠٠٦/٨/١	٨ ٨٢٨ ٠٩٣	١٢ ٣٦٠ ٣٦٧	٣ ٥٣٢ ٢٧٤	٣ ٥٣٢ ٢٧٤
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	٢٠٠٦/٨/١	١٢ ٨٠٧ ١٦٨	١٢ ٩٤٧ ٣٤١	١٤٠ ١٧٣	١٤٠ ١٧٣
شركة بلتون لتدوال الاوراق المالية**	١٩/١١/٢٠١٥	٢٤ ٧٨٧ ٧٧٣	١٩ ١٥٨ ٤٨٥	٥٤ ٣٧٠ ٧١٢	٥٤ ٣٧٠ ٧١٢
شركة بلتون سيكيوررتز هولدنج**	١٩/١١/٢٠١٥	٦ ٣٦٤ ٤٢٨	٢٠ ٣٢٤ ٤٧٦	١٣ ٩٦٠ ٠٤٨	١٣ ٩٦٠ ٠٤٨
شركة بلتون للوساطة في السندات**	١٩/١١/٢٠١٥	٢ ٣٤٤ ٧٨٩	٧ ٤٨٧ ٩٦٤	٥ ١٤٣ ١٧٥	٥ ١٤٣ ١٧٥
شركة بلتون لادارة الاستثمار	٢٠٢١/١/١	٧ ٥٠٠ ٠٠٠	٨ ٥٣٨ ٦٢٠	١ ٠٣٨ ٦٢٠	١ ٠٣٨ ٦٢٠
شركة كاش للتمويل متناهي الصغر	٢٠٢٣/٧/١	٣٣ ٥١٠ ٨٤٤	١٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٨٦ ٤٨٩ ١٥٦	٨٦ ٤٨٩ ١٥٦
شركة الوطنيه للبذور	٢٠٢٣/١٢/٢٨	١١٠ ١٧١ ٥٩٤	٣٠٦ ٧١٤ ٨٧٠	١٩٦ ٥٤٣ ٢٧٦	١٩٦ ٥٤٣ ٤٣٤
إجمالي الشهرة				**٣٦١ ٢١٧ ٤٣٤**	**٣٦١ ٢١٧ ٤٣٤**
يخصم : أضمحلال الشهرة لشركة بلتون لإدارة الاستثمار				(١ ٠٣٨ ٦٢٠)	(١ ٠٣٨ ٦٢٠)
صافي الشهرة				**٣٦٠ ١٧٨ ٨١٤**	**٣٦٠ ١٧٨ ٨١٤**

** تم إجراء دراسة انخفاض القيمة للشهرة وتم الاعتماد على طريقة المتوسط المرجح لطرق التدفق النقدي المخصوم ومضاعف القيمة الدفترية على ٧٠٪ و ٣٠٪ على التوالي وتم خصم ٥٪ بسبب عدم تداول أسهم الشركة

***** الاستحواذ علي شركة كاش للتمويل متناهي الصغر**

- بتاريخ ١ يوليو , ٢٠٢٣, قامت شركة بلتون المالية القابضة و شركتيها التابعتين بالاستحواذ علي نسبة ١٠٠ % من شركة كاش للتمويل المتناهي الصغر بمبلغ وقدرة ١٢٠ مليون جنية مصري.
- بتاريخ ٢٥ سبتمبر ٢٠٢٣, حصلت الشركة علي موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية علي نقل الاسهم بالكامل واتمام الصفقة

الشهرة

المقابل المادي المحول	١٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠
صافي الاصول المقتناة	(٣٣ ٥١٠ ٨٤٤)
اجمالي الشهرة	**٨٦ ٤٨٩ ١٥٦**

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ، قامت الإدارة بإعداد دراسة تخصيص سعر الشراء (PPA) ، حيث لم ينتج عنها أي تسويات على قيمة الشهرة المسجلة

****** الاستحواذ علي الشركة الوطنيه للبذور**

- بتاريخ ١٨ ديسمبر , ٢٠٢٣, قامت شركة بلتون المالية القابضة بالاستحواذ علي نسبة ٥١ % من الشركه الوطنيه للبذور بمبلغ وقدرة ٣٠٦ مليون جنية مصري.
- بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٣, حصلت الشركة علي موافقة البورصه علي نقل الاسهم بالكامل واتمام الصفقه.

الشهرة

المقابل المادي المحول	٣٠٦ ٧١٤ ٨٧٠
صافي الاصول المقتناة	(٧٤ ٢٣٩ ٢٥٣)
إجمالي الشهرة	**٢٣٢ ٤٧٥ ٦١٧**

- خلال ديسمبر ٢٠٢٤ ، قامت الشركة بإعداد دراسة تخصيص سعر الشراء (PPA) فيما يتعلق بالشركة الوطنية لإنتاج البذور وبذور المحاصيل الزراعية (NSC) المملوكة للشركة بنسبة ملكية بلغت ٥١٪ ، وقد تم تجميع الأصول والإلتزامات المقتناه سابقا بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تاريخ الاستحواذ) بناء على القيمة الدفترية لتلك الأصول و الإلتزامات والتي تم تعديلها وفقا لدراسة (PPA).
- وقيمة الموجودات والمطلوبات المجمعة بعد الدراسة المتعلقة ب NSC وتمثل في:

	القيمة الدفترية	القيمة العادلة
الأصول غير المتداولة		
أصول ثابتة	٤ ٥٨٢ ٦٦٣	٨٤ ١٦٩ ٦٣٨
إجمالي الأصول غير المتداولة	**٤ ٥٨٢ ٦٦٣**	**٨٤ ١٦٩ ٦٣٨**
الأصول المتداولة		
عملاء	١٧ ٣٠٣ ٨٣١	١٧ ٣٠٣ ٨٣١
مخزون	٩٣ ٠٥٣ ٩٥٨	٩٣ ٠٥٣ ٩٥٨
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٢ ٥٣٠ ٧٠٤	٢ ٥٣٠ ٧٠٤
استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة - أذون خزانة	٦٣ ٨٠٤ ٢٢٥	٦٣ ٨٠٤ ٢٢٥
أصول أخرى	١٣ ٨٣٢ ٧٥٩	١٣ ٨٣٢ ٧٥٩
النقدية و ما فى حكمها	١٧ ٣١٠ ٥٦٧	١٧ ٣١٠ ٥٦٧
إجمالي الأصول المتداولة	**٢٠٧ ٨٣٦ ٠٤٤**	**٢٠٧ ٨٣٦ ٠٤٤**
إجمالي الأصول	**٢١٢ ٤١٨ ٧٠٧**	**٢٩٢ ٠٠٥ ٦٨٢**
الإلتزامات		
الإلتزامات غير المتداولة		
إلتزامات ضريبية مؤجلة	٢٣٤ ٣٥١	٩ ٣٦٥ ٨٣٨
إجمالي الإلتزامات غير المتداولة	**٢٣٤ ٣٥١**	**٩ ٣٦٥ ٨٢٨**
الإلتزامات المتداولة		
تسهيلات ائتمانية	٤٣ ١٨٦ ٢٢٨	٤٣ ١٨٦ ٢٢٨
إلتزامات أخرى	٥ ٢٢٠ ١٨١	٥ ٢٢٠ ١٨١
مخصصات	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٠٠٠ ٠٠٠
إلتزامات ضريبة الدخل الجارية	١٦ ٢١٠ ٦٨٣	١٦ ٢١٠ ٦٨٣
إجمالي الإلتزامات المتداولة	**٦٦ ٦١٧ ٠٩٣**	**٦٦ ٦١٧ ٠٩٣**
إجمالي الإلتزامات	**٦٦ ٨٥١ ٥٤٤**	**٧٥ ٩٨٢ ٩٣١**
صافي القيمة الدفترية	**١٤٥ ٥٦٧ ٢٥٣**	**٢١٦ ٠٢٢ ٧٥١**
حصة الشركة (٥١٪)	**٧٤ ٢٣٩ ٢٥٣**	**١١٠ ١٧١ ٦٠٣**
إجمالي المقابل المدفوع	**٣٠٦ ٧١٤ ٨٧٩**	**٣٠٦ ٧١٤ ٨٧٩**
مخصص الشهرة/الشهرة	**٢٣٢ ٤٧٥ ٦٢٦**	**١٩٦ ٥٤٣ ٢٧٦**

٥ - أصول ثابتة و حق انتفاع

(جميع المبالغ بالجنيه المصري)

	أراضي ومباني	تحسينات مباني مؤجرة	اثاث	أجهزة حاسب الي	أجهزة اتصالات	وسائل نقل وانتقال	مشروعات تحت التنفيذ**	أصول حق إنتفاع*	الإجمالي
أ- التكلفة									
التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٣ كما تم إصدارها	١٢٥ ٩٩٤ ٩٠٠	١٠ ٦٠٥ ٦٨٦	٩ ٣٣٣ ٣٩٠	١٣ ٥٠٤ ٩٣٩	١٠ ٤٤٧ ٩٩٩	٢ ٧٥٠ ٠٠٠	٣٩ ١١٨ ٦٣١	٣٠ ٩٩٤ ٢٢٥	٢٤٢ ٧٤٩ ٧٧٠
تسويات سنوات سابقة	-	-	-	-	-	٥ ٤٣٥ ٧٠٩	-	(٥ ٤٣٥ ٧٠٩)	-
في ١ يناير ٢٠٢٣	١٢٥ ٩٩٤ ٩٠٠	١٠ ٦٠٥ ٦٨٦	٩ ٣٣٣ ٣٩٠	١٣ ٥٠٤ ٩٣٩	١٠ ٤٤٧ ٩٩٩	٨ ١٨٥ ٧٠٩	٣٩ ١١٨ ٦٣١	٢٥ ٥٥٨ ٥١٦	٢٤٢ ٧٤٩ ٧٧٠
إضافات خلال العام	-	٢ ١٥٩ ٣٩٠	١٠ ٧٠٨ ٥٥٣	٧ ٩٨٨ ٥٣٥	١٧ ٢٠٩ ٨٩٠	٩١ ٢١٦ ٩٦٠	٩١٣ ٣٤٦ ٤٧٠	١٠ ٥٣٠ ٣٧٢	١ ٠٥٣ ١٦٠ ١٧٠
فروق ترجمة	-	-	-	-	-	-	١٥٦ ٤٢٨	-	١٥٦ ٤٢٨
المحول من مشروعات تحت التنفيذ	-	-	-	-	١١ ٧١٢ ٢٥١	-	(١١ ٧١٢ ٢٥١)	-	-
الاستبعادات خلال العام	-	(٢٣٩ ٥٣٥)	(٢ ٨٣٩ ٠٤٢)	(٧ ٣٧٠ ٣٥٧)	(٦ ٠٥٣ ٧٣٤)	-	(٢١ ٨١٨ ٢٨٧)	(٢٥ ٤٦٨ ١٩٧)	(٦٣ ٧٨٩ ١٥٢)
استحواذ على شركات تابعة	٧٦ ٣٠٣ ٦٥١	-	٢ ٥٥٠ ٠٢٢	٣ ٢٣٠ ٨٦٠	٦ ٤١٨ ٢٥٠	٩ ٢٨٧ ٥٣٩	-	٩ ٩٩٦ ٠٩٥	١٠٧ ٧٨٦ ٤١٧
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٢٠٢ ٢٩٨ ٥٥١	١٢ ٥٢٥ ٥٤١	١٩ ٧٥٢ ٩٢٣	١٧ ٣٥٣ ٩٧٧	٣٩ ٧٣٤ ٦٥٦	١٠٨ ٦٩٠ ٢٠٨	٩١٩ ٠٩٠ ٩٩١	٢٠ ٦١٦ ٧٨٦	١ ٣٤٠ ٠٦٣ ٦٣٣
التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٤ كما تم إصدارها	١٢٨ ٢٨٢ ٧٤٨	١٢ ٥٢٥ ٥٤١	١٩ ٧٥٢ ٩٢٣	١٥ ٤٧٩ ٥٥٢	٣٩ ٧٣٤ ٦٥٦	١٠٤ ٩٩٣ ٤٦١	٩١٩ ٠٩٠ ٩٩١	٢٠ ٦١٦ ٧٨٦	١ ٢٦٠ ٤٧٦ ٦٥٨
تسويات سنوات سابقة	٧٤ ٠١٥ ٨٠٣	-	-	١ ٨٧٤ ٤٢٥	-	٣ ٦٩٦ ٧٤٧	-	-	٧٩ ٥٨٦ ٩٧٥
في ١ يناير ٢٠٢٤	٢٠٢ ٢٩٨ ٥٥١	١٢ ٥٢٥ ٥٤١	١٩ ٧٥٢ ٩٢٣	١٧ ٣٥٣ ٩٧٧	٣٩ ٧٣٤ ٦٥٦	١٠٨ ٦٩٠ ٢٠٨	٩١٩ ٠٩٠ ٩٩١	٢٠ ٦١٦ ٧٨٦	١ ٣٤٠ ٠٦٣ ٦٣٣
إضافات خلال العام	١ ٢٨٠ ٦٠٧ ٩٤٥	٧ ٣٢٥ ٠٣٤	٧٦ ٨١٦ ٩٢٧	٣٠ ٥٦٠ ٠٠١	٦ ٧٧٤ ١٠٩	٨٩ ٠٥٧ ٤٤٠	٧٩٠ ٤٧٨ ٢٥٩	١٧٦ ٣٧٩ ٥٧٥	٢ ٤٥٧ ٩٩٩ ٢٩٠
فروق ترجمة	-	-	-	-	-	-	٥١٢ ٨٠٩	-	٥١٢ ٨٠٩
المحول من مشروعات تحت التنفيذ	-	-	-	-	-	-	(١ ٣١٢ ٧٨٣ ٣١٧)	-	(١ ٣١٢ ٧٨٣ ٣١٧)
المحول الي استثمارات عقارية	(١٢٥ ٩٩٤ ٩٠٠)	-	-	-	-	-	-	-	(١٢٥ ٩٩٤ ٩٠٠)
الاستبعادات خلال العام	-	(٢ ٥٥١ ٥٠٠)	(٢ ٦٧٠)	(١ ٤٣٧ ٠٨٠)	(٤٠ ٠٠٠)	(١ ٣٧٥ ٠٠٠)	(٤٩٠ ٠٠٠)	-	(٥ ٨٩٦ ٢٥٠)
استحواذ على شركات تابعة	-	١ ٥٥٦ ٤٩٥	٤٨٦ ٢٧٦	١ ٣٦٠ ٧٨٩	١٣٣ ٠٢٥	-	-	-	٣ ٥٣٦ ٥٨٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	١ ٣٥٦ ٩١١ ٥٩٦	١٨ ٨٥٥ ٥٧٠	٩٧ ٠٥٣ ٤٥٦	٤٧ ٨٣٧ ٦٨٧	٤٦ ٦٠١ ٧٩٠	١٩٦ ٣٧٢ ٦٤٨	٣٩٦ ٨٠٨ ٧٤٢	١٩٦ ٩٩٦ ٣٦١	٢ ٣٥٧ ٤٣٧ ٨٥٠
ب- مجمع الاهلاك									
التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٣ كما تم إصدارها	١٢ ٠٤٠ ٤١٥	١٠ ٥٠٤ ٠٢٥	٨ ٤٩٤ ١٩٤	١١ ٩٤٠ ٢٧٢	٧ ٠٠٤ ٤٦٩	٢ ٢٩٧ ٥٠٣	-	١٤ ٩٩٣ ٧٩٤	٦٧ ٢٧٤ ٦٧٢
تسويات سنوات سابقة	-	-	-	-		٢ ١٧٤ ٢٨٤	-	(٢ ١٧٤ ٢٨٤)	-
في ١ يناير ٢٠٢٣	١٢ ٠٤٠ ٤١٥	١٠ ٥٠٤ ٠٢٥	٨ ٤٩٤ ١٩٤	١١ ٩٤٠ ٢٧٢	٧ ٠٠٤ ٤٦٩	٤ ٤٧١ ٧٨٧	-	١٢ ٨١٩ ٥١٠	٦٧ ٢٧٤ ٦٧٢
إهلاك العام	٢ ٢٦٧ ٩٠٩	١ ٦٥٤ ٧٣٨	١ ٥٥٠ ٩٥٠	٢ ١٧٣ ٧٩٥	٣ ٩٠٤ ٥١٥	٦ ٠٣٧ ٥٥١	-	٣٠١ ٢٣٤	١٧ ٨٩٠ ٦٩٢
الاستبعادات خلال العام	-	-	(٢ ٦٤٦ ١٧٢)	(٧ ١٠٠ ٥٧٦)	(٢ ٠٢٢ ٧٠١)	-	-	(١٣ ١٨٥ ٤٣٣)	(٢٤ ٩٥٤ ٨٨٢)
استحواذ على شركات تابعة	١ ٥٦٦ ٨٩٥	-	٦٩٨ ٣٠٦	٧٦٨ ٩٠٧	٣ ٥٨٢ ٢٦٥	٤ ٠٣٩ ٥٨٢	-	٢ ٥٩٨ ٨٢٤	١٣ ٢٥٤ ٧٧٩
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	١٥ ٨٧٥ ٢١٩	١٢ ١٥٨ ٧٦٣	٨ ٠٩٧ ٢٧٨	٧ ٧٨٢ ٣٩٨	١٢ ٤٦٨ ٥٤٨	١٤ ٥٤٨ ٩٢٠	-	٢ ٥٣٤ ١٣٥	٧٣ ٤٦٥ ٢٦١
الاهلاك في ١ يناير ٢٠٢٣ كما تم إصدارها	١٥ ٨٧٥ ٢١٩	١٢ ١٥٨ ٧٦٣	٨ ٠٩٧ ٢٧٨	٧ ٧٨٢ ٣٩٨	١٢ ٤٦٨ ٥٤٨	١٤ ٥٤٨ ٩٢٠	-	٢ ٥٣٤ ١٣٥	٧٣ ٤٦٥ ٢٦١
تسويات سنوات سابقة	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الاهلاك في ١ يناير ٢٠٢٤	١٥ ٨٧٥ ٢١٩	١٢ ١٥٨ ٧٦٣	٨ ٠٩٧ ٢٧٨	٧ ٧٨٢ ٣٩٨	١٢ ٤٦٨ ٥٤٨	١٤ ٥٤٨ ٩٢٠	-	٢ ٥٣٤ ١٣٥	٧٣ ٤٦٥ ٢٦١
إهلاك العام	٢ ٩٦٨ ١٦١	٩٢٢ ٦٢٢	٤ ٣٩٩ ٨٦٥	١١ ٣٦٨ ٤٢٢	٢ ١٤٨ ٠٩٦	٢٩ ١١٨ ١١١	-	٦ ٦١٩ ١٩٥	٥٧ ٥٤٤ ٤٧٢
الاستبعادات خلال العام	-	(١٤٥ ٠٤٥)	(٤٤٤)	(٣١٦ ٠٠٠)	(٤٧ ٠٠٠)	(١ ٣٧٥ ٠٠٠)	-	-	(١ ٨٨٣ ٤٨٩)
المحول الي استثمارات عقارية	(١٦ ٦٣٣ ٧٣٤)	-	-	-	-	-	-	-	(١٦ ٦٣٣ ٧٣٤)
استحواذ على شركات تابعة	-	٣١٥ ١٠١	٤٥٢ ٦٣١	٤٥ ٦٦٧	٢٦٩ ٩٩٥	-	-	-	١ ٠٨٣ ٣٩٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢ ٢٠٩ ٦٤٦	١٣ ٢٥١ ٤٤١	١٢ ٩٤٩ ٣٣٠	١٨ ٨٨٠ ٤٨٧	١٤ ٨٣٩ ٦٣٩	٤٢ ٢٩٢ ٠٣١	-	٩ ١٥٣ ٣٣٠	١١٣ ٥٧٥ ٩٠٤
صافي القيمة الدفترية									
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	١ ٣٥٤ ٧٠١ ٩٥٠	٥ ٦٠٤ ١٢٩	٨٤ ١٠٤ ١٢٦	٢٨ ٩٥٧ ٢٠٠	٣١ ٧٦٢ ١٥١	١٥٤ ٠٨٠ ٦١٧	٣٩٦ ٨٠٨ ٧٤٢	١٨٧ ٨٤٣ ٠٣١	٢ ٢٤٣ ٨٦١ ٩٤٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	١٨٦ ٤٢٣ ٣٣٢	٣٦٦ ٧٧٨	١١ ٦٥٥ ٦٤٥	٩ ٥٧١ ٥٧٩	٢٧ ٢٦٦ ١٠٨	٩٤ ١٤١ ٢٨٨	٩١٩ ٠٩٠ ٩٩١	١٨ ٠٨٢ ٦٥١	١ ٢٦٦ ٥٩٨ ٣٧٢

* يتمثل اصول حق انتفاع في قيمه الايجار للوحدات الادارية لشركة كاش للتمويل متناهي الصغر بمبلغ ٦٢٩ ٦٤١ ٧٧ جم وتبلغ مدة العقد خمس سنوات , و مبلغ ٢١٦ ٩٢٠ ٩٧ جم جنيه مصري قيمة فرع أسكندرية و طنطا و مول العرب و مبني سوديك الاداري لشركة سفن .

** يتمثل مشروعات تحت التنفيذ في قيمة برامج حاسب آلي الذي يتم تطبيقه لشركات المجموعة و حقوق الرعاية الاعلانية للنفق الرابط بين حديقة الحيوان و حديقة الاورمان .

٦. إستثمارات في شركات شقيقة

	نسبة المساهمه	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	%٢٠	٢٨٩ ٧٤٨	٢٨٩ ٧٤٨
الشركة الدولية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار*	%٢٠	١ ٤٢٧ ١٣٨	٨٥٣ ٩٩٤
شركة Axes Holding**	٪٣٣,٩	٣١ ٨٠٠ ٢٦٥	١٩ ٢٦٩ ٠٩٦
اجمالى إستثمارات في شركات شقيقة		**٣٣ ٥١٧ ١٥١**	**٢٠ ٤١٢ ٨٣٨**
يخصم : الإضمحلال فى قيمة الإستثمارات (شركة Axes Holding)**		(٣١ ٨٠٠ ٢٦٥)	(١٩ ٢٦٩ ٠٩٦)
صافي إستثمارات في شركات شقيقة		**١ ٧١٦ ٨٨٦**	**١ ١٤٣ ٧٤٢**

*يتمثل نصيب المجموعة من صافي أرباح الشركة الدولية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار مبلغ ٣٤٧ ٢٨ جنية مصري.

****حركة الاضمحلال في إستثمارات في شركات شقيقة**

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	المكون خلال العام	فروق ترجمة القوائم المالية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الإضمحلال في إستثمارات في شركات شقيقة	(١٩ ٢٦٩ ٠٩٦)	-	(١٢ ٥٣١ ١٦٩)	(٣١ ٨٠٠ ٢٦٥)

٧. أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (*المعدله)
شركة صناديق المؤشرات	١٨ ١٦٥ ١٩١	١٤ ٩٥٧ ٦٣٤
Egypt Opportunities Fund SP	٥ ٣٥٦ ٩٤٤	٩ ٠٤٣ ١٨٩
صندوق B-secure	٧ ٢٩١ ٠٧١	٦ ٠٠١ ٥٨٢
صندوق Gold	٢ ٦٥٨ ٢٠٧	-
شركة زهراء المعادي للاستثمار	-	٥٥ ٦٢٤ ٩٤٥
اجمالى اصول مالية (بالقيمة العادلة)	**٣٣ ٤٧١ ٤١٣**	**٨٥ ٦٢٧ ٣٥٠**
شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزى	١٥ ٧٩٢ ٩٠٠	١١ ٠٢٩ ٣٠٠
صندوق ضمان التسويات	٨ ٧٢٦ ٤٥٤	٤ ٣٧٧ ٤٩٣
البورصة المصرية للسلع	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠
شركة مينا كابيتال**	٨ ٤٤٩ ٠٦٤	٥ ١١٩ ٦٣٨
وفره	١ ٠٥٧ ٢٢٠	-
صندوق ميه ميه	٢ ٢١٠ ٦٢٠	-
شركة العربى للإستثمار	١٠٧ ٥٠٠	١٩٣ ٥٠٠
شركة بي إم جي	١٠٠ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠
الشركة المصرية لإعادة التمويل العقاري	١٣ ٢٥٠ ٠٠٠	-
الإجمالي	**٥٢ ٦٩٣ ٧٥٨**	**٢٣ ٨١٩ ٩٣١**
يخصم : الاضمحلال فى قيمة إستثمارات**	(٨ ٤٤٩ ٠٦٤)	(٥ ١١٩ ٦٣٨)
اجمالى اصول مالية*	**٤٤ ٢٤٤ ٦٩٤**	**١٨ ٧٠٠ ٢٩٣**
اجمالي أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	**٧٧ ٧١٦ ١٠٧**	**١٠٤ ٣٢٧ ٦٤٣**

*الإستثمارات المالية اعلاه مسجله بالتكلفة حيث انها تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة
** الاستثمارات المالية اعلاة مسجله بالتكلفه حيث انها تحت التأسيس .

****حركة الاضمحلال في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل**

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	المكون خلال العام	فروق ترجمة القوائم المالية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الاضمحلال في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	(٥ ١١٩ ٦٣٨)	-	(٣ ٣٢٩ ٤٢٦)	(٨ ٤٤٩ ٠٦٤)

٨. أصول اخري

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (*المعدله)
أصول أخري – غير متداولة		
تامينات لدي الغير	١٩ ٨٩٧ ٣٥٢	١٥ ٩٨٧ ٨٨٩
مصروفات مدفوعه مقدما	١ ٧٥٨ ٩٥٤	٨٧٦ ٨٥٠
تامينات لدى الغير-نوريق	١٣ ٠٧٥ ٧٩٤	-
إجمالي أصول أخري – غير متداولة	**٣٤ ٧٣٢ ١٠٠**	**١٦ ٨٦٤ ٧٣٩**
اصول اخري – متداولة		
عهد وسلف عاملين	٤ ٠٥٧ ٩١٠	٤ ٠٥٩ ٤٧٢
إيرادات مستحقة	٦ ١٧٠ ٩٦٧	-
تأمينات لدى الغير	٢ ٢٤٩ ٨٤٠	٢ ٠٠٣ ٠٨٨
عائد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	-	٢٩١ ٦٦٧
مسدد تحت حساب الاستثمار	-	٢٥٠ ٠٠٠
ضرائب خصم من المنبع	٩ ٠٨٤ ٧٩٩	١ ٢٨٣ ٨٤٠
مصروفات مدفوعة مقدماً	٥٤ ٢٦٩ ٢٧٣	٢١ ٨٢٢ ٨٤١
موردين – دفعات مقدمة	١٣٤ ٣٨٢ ٥٩١	١٥٥ ٩٠٧ ٥٢٦
مستحق من امين حفظ	٢٧ ٤٩٠ ٤٦٧	-
أصول أخرى متنوعة *	٥٠ ٨٧١ ٧٥١	٣٧ ٥١٢ ٤٥٠
إجمالي	**٢٨٨ ٥٧٧ ٥٩٨**	**٢٢٢ ٨٨٠ ٨٨٤**
يخصم الاضمحلال في اصول أخرى متنوعة *	(١٦ ٠٦٧ ٢٦١)	(١٠ ٤٢٤ ٢٥١)
إجمالي أصول أخري – متداولة	**٢٧٢ ٥١٠ ٣٣٧**	**٢١٢ ٤٥٦ ٦٣٣**
إجمالي أصول أخري	**٣٠٧ ٢٤٢ ٤٣٧**	**٢٢٩ ٣٢١ ٣٧٢**

*** الاضمحلال في الاصول الاخري**

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	المكون خلال العام	فروق ترجمة القوائم المالية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الاضمحلال في الاصول الاخري	(١٠ ٤٢٤ ٢٥١)	-	(٥ ٦٤٣ ٠١٠)	(١٦ ٠٦٧ ٢٦١)

٩. الضريبة المؤجلة التي ينشا عنها اصل (التزام)

تم احتساب ضرائب الدخل المؤجلة بالكامل على الفروق الضريبية المؤقتة وفقا لطريقة الالتزامات باستخدام معدل ضريبي ٢٢,٥%. نشأت لدى الشركة التزامات ضريبية على الفروق الناتجة من اختلاف الأساس المحاسبي عن الأساس الضريبي للأصول والالتزامات ويتم توضيحها فيما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (*المعدله)
إهلاك و استهلاك	(١٦ ٦١٣ ٣٤٢)	(١١ ٨٠٣ ٧٥٢)
فروق ترجمة العملات الأجنبية	(٤٠ ٥١٢ ٣٨٦)	-
مخصصات	١٥ ٧٧٠ ٧٨٩	-
خسائر مؤجلة	٤٩ ١٦٤ ٨٣٣	-
	٧ ٨٠٩ ٨٩٤	**(١١ ٨٠٣ ٧٥٢)**

١٠. استثمارات عقارية

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الرصيد اول العام	-	-
المحول من الأصول الثابته	٣٩٥ ٤٩٢ ٤٧٩	-
الرصيد	**٣٩٥ ٤٩٢ ٤٧٩**	-

- تم تحديد القيمة العادلة للإستثمار العقاري من قبل مثمني العقارات الخارجيين المستقلين والمعتمدين ذو المؤهلات المهنية المعترف بها الملائمة والخبرة الحديثة بموقع وفئة العقار الذي يتم تقييمه (إيضاح ٣٨-١١) .

١١. عملاء

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
عملاء تأجير تمويلي	١٠ ٠٩٢ ٣٠٧ ٤٦٦	٦ ٨٩١ ٣٤٤ ١٥٦
عملاء تمويل استهلاكي	٤ ٣٦٥ ٣٤١ ٤٠٠	٢ ١٤٢ ٨٦٩ ٤٠٦
عملاء تمويل متناهي الصغر	٨٢٨ ٨٦٤ ٧٢٦	١٦٩ ٥٢٦ ٨٩٩
عملاء سمسرة	١ ٩٤٥ ٩٦٦ ٠٤٠	١ ٤٥٠ ١٧٧ ٥٠٣
عملاء الزراعه	٦٥ ٤١٩ ٦٣٧	١٧ ٧٩٤ ٨٧٧
عملاء تمويل عقاري	٥ ٠١٣ ٤١١ ٢١٥	٧٦٤ ٠٢٢ ١٧٩
عملاء المشروعات الصغيره و المتوسطه	٩٧٦ ٤٨٦ ٥٥٩	-
عملاء تمويل نشاط رأس مال مخاطر	٣ ١٦٣ ٥٢٠ ٤٠٦	١ ٥٤٤ ٥٥٤ ٤١٧
عملاء اخرى	٨٦ ١٧٤ ٠٩٠	٢٩ ٨٩٩ ١٨٧
يخصم: خسائر الائتمان المتوقعة	(٤٤٩ ٨٨٥ ٣١٢)	(٣٦٨ ٥٥٨ ٩٨٣)
صافي العملاء	**٢٦ ٠٨٧ ٦٠٦ ٢٢٦**	**١٢ ٦٤١ ٦٢٩ ٦٤١**

١١-أ الخسائر الإئتمانية المتوقعة

- توضح الجدول التالي تحليل حركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة ذات الصلة في تاريخ اعداد القوائم المالية:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
خسائر الائتمان المتوقعة في اول الفترة	(٣٦٨ ٥٥٨ ٩٨٣)	(٣٠٨ ٨٤٧ ٠٥٢)
فروق ترجمة عمله خلال العام	(١ ٣٣١ ٠٥١)	(١ ٥٢٦ ٣٦٧)
عبء الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال العام	(٧٩ ٩٩٥ ٢٧٨)	(٥٨ ١٨٥ ٥٦٤)
الرصيد	**(٤٤٩ ٨٨٥ ٣١٢)**	**(٣٦٨ ٥٥٨ ٩٨٣)**

يوضح الجدول التالى تصنيف الأصول المالية في تاريخ القوائم المالية إلى مراحل :

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إجمالي الرصيد	الخسائر الإئتمانية المتوقعة	صافي الرصيد
المرحلة الأولى	٢٥ ١٩٥ ٢٩٨ ٢٦١	٦٠ ٠٣٤ ٣٥٤	٢٥ ١٣٥ ٢٦٣ ٩٠٧
المرحلة الثانية	٦٦٥ ٥٣٨ ٣٩٠	٣ ٨٠٩ ٦٧٤	٦٦١ ٧٢٨ ٧١٦
المرحلة الثالثة	٦٧٦ ٦٥٤ ٨٨٧	٣٨٦ ٠٤١ ٢٨٤	٢٩٠ ٦١٣ ٦٠٣
	٢٦ ٥٣٧ ٤٩١ ٥٣٨	**٤٤٩ ٨٨٥ ٣١٢**	**٢٦ ٠٨٧ ٦٠٦ ٢٢٦**

تتمثل العملاء فيما يلي :

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
أرصدة غير متداولة	١١ ٤٥١ ١٢١ ٥٥٥	٥ ٣٠٦ ٠٩٥ ٢٦٥
أرصدة متداولة	١٤ ٦٣٦ ٤٨٤ ٦٧١	٧ ٣٣٥ ٥٣٤ ٣٧٦
الرصيد	**٢٦ ٠٨٧ ٦٠٦ ٢٢٦**	**١٢ ٦٤١ ٦٢٩ ٦٤١**

١١-ب عمليات التوريق

بتاريخ ١٣ أكتوبر ٢٠٢٤ تم توريق بعض الحقوق المالية واصدار سندات لصالح شركة سوديك للتوريق بقيمة ١ ٣٣٣ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزعة على ثلاث شرائح تفاصيلها كالتالي.

- الشريحة الاولي بقيمة ١٦٤ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ١٢ شهرا.
- الشريحة الثانية بقيمة ٩٤٥ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٣٦ شهرا.
- الشريحة الثالثة بقيمة ٢٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٤٨ شهرا.

١٢. المخزون

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
مخزون خامات	٣٢ ٢٢٨ ٢٩٥	٦ ٦٣٨ ٠٥٠
مخزون انتاج غير تام	٨٢ ٥١٤ ٦٥٨	٥٨ ٩٩٤ ٤٩٧
مخزون انتاج تام	٣ ٣١٩ ١٣٦	٢٧ ٤٢١ ٤١١
الرصيد	**١١٨ ٠٦٢ ٠٨٩**	**٩٣ ٠٥٣ ٩٥٨**

تقوم الشركة بتسعير فترة انتهاء مخزونها من المواد الخام وقطع الغيار وفقا للتكلفة أو أساس السوق ، أيهما أقل.
تقوم الشركة بتسعير مخزون الإنتاج النهائي وغير المكتمل وفقا للتكلفة أو أساس السوق ، أيهما أقل ، وتشمل التكلفة متوسط أسعار الشراء الفعلية بالإضافة إلى نفقات التشغيل.

١٣. استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة – أذون خزانة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
اذون خزانة بالتكلفة المستهلكة – أقل من ثلاثة أشهر	١٢٠ ١٦٢ ٤١٢	٦٣ ٨٠٤ ٢٢٥
الصافى	**١٢٠ ١٦٢ ٤١٢**	**٦٣ ٨٠٤ ٢٢٥**

١٤. الأرصدة المستحقة على أطراف ذات العلاقة

	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
Beltone Mena Equity Fund*	حساب جارى	٤٣٩ ٧٥٦	٤٣٩ ٧٥٦
شركة صناديق المؤشرات (صندوق مؤشر مفتوح)	حساب جارى	١١ ٤٢٠	١١ ٤٢٠
إجمالي		**٤٥١ ١٧٦**	**٤٥١ ١٧٦**
يخصم : الإضمحلال في أرصدة على أطراف ذات علاقة*		(٤٣٩ ٧٥٦)	(٤٣٩ ٧٥٦)
اجمالي أرصدة مستحقة على اطراف ذات علاقة		**١١ ٤٢٠**	**١١ ٤٢٠**

١٥. أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (*المعدله)
استثمارات في وثائق صناديق المؤشرات	١ ٥٢٧ ٥٣٣	٢٠٧ ٦٥٠
استثمارات في ناسداك	٢٣ ٢٥٥ ٩٤٧	٦ ٣٦٨ ٨٦٣
استثمارات في وفره	٤ ٢٢٨ ٨٨٠	-
استثمارات في ميه ميه	٣ ٣١٥ ٩٣٠	-
أصول مالية - شركة راش كوزمتكس للعطور	-	٥٠٠ ٠٠٠
أصول مالية - شركة دلتا لتدوير الزيوت	٣٤٠ ٠٠٠	٤ ٤٠١ ١٠٧
شركة أريكا	١٢٧ ٠٧٥ ٠٠٠	٣٠ ٨٠٠ ٠٠٠
شركة صحة تك	٢١ ٣٤٨ ٦٠٠	٧ ٧٠٠ ٠٠٠
شركة بوسطة	٣٩ ٣٨٠ ٤٤٠	١٥ ٤٠٠ ٠٠٠
شركة واي اب	٢٥ ٤١٥ ٠٠٠	٧ ٧٠٠ ٠٠٠
شركة ليتشي هولدنج	٥٠ ٨٣٠ ٠٠٠	٣٠ ٨٠٠ ٠٠٠
شركة بيردنست	١٢ ٩٠٩ ٢٠٦	-
شركة سيلندر	٧ ٦٢٤ ٥٠٠	-
شركة تريلا	٧ ٦٢٤ ٥٠٠	-
شركة جرينتا	٧ ٦٢٤ ٥٠٠	-
شركة التاجر	٧ ٥٧٥ ٥٧٤	-
شركة فيلي فيلو	٢٩ ١٥٢ ٤٦٧	-
شركه رابيت مارت	٥ ٠٨٣ ٠٠٠	-
شركه كاسيدس	١٠ ١٦٦ ٠٠٠	-
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**٣٨٤ ٤٧٧ ٠٧٧**	**١٠٣ ٨٧٧ ٦٢٠**

١٦. نقدية و ما في حكمها

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
النقدية في البنوك - العملات المحلية	٣ ٤١٥ ٤٤٨ ٣٩١	٢ ٣٩٩ ٨٠٩ ٢١٩
صناديق إستثمار بالجنية المصري*	٤١ ٨٣١ ٦٢٩	٩٤٢ ٧٢٢ ٣٤٧
النقدية و ارصدة لدي البنوك	**٣ ٤٥٧ ٢٨٠ ٠٢٠**	**٣ ٣٤٢ ٥٣١ ٥٦٦**

*تقوم الشركة بالاستثمار في صندوق "B-secure" التابع لبلتون لتداول الأوراق المالية ذات العائد الثابت ذو العائد التراكمي بقيمة ٤١ ٨٣١ ٦٢٩ جنية مصري في مجموعة متنوعة من أدوات الاستثمار، هذا وقد بلغ عدد الوثائق فى تاريخ اعداد القوائم المالية المستحوذ عليها من قبل الشركة في الصندوق ٢٨ ٦٦٦ ٧٢٣ وثيقة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وقد بلغت قيمة الوثيقة ١,٤٥ جنية مصري للوثيقة الواحدة.

لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية يتمثل رصيد النقدية و ما في حكمها بقائمة التدفقات النقدية فيما يلي:

	عن السنه الماليه المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٤	٢٠٢٣
نقدية وما في حكمها	٣ ٤٥٧ ٢٨٠ ٠٢٠	٣ ٣٤٢ ٥٣١ ٥٦٦
اذون خزانة اقل من ثلاثة اشهر	١٢٠ ١٦٢ ٤١٢	٦٣ ٨٠٤ ٢٢٥
اجمالى النقدية وما في حكمها	**٣ ٥٧٧ ٤٤٢ ٤٣٢**	**٣ ٤٠٦ ٣٣٥ ٧٩١**

١٧. رأس المال

- بتاريخ ٢٧ أكتوبر ٢٠٢١ قررت الجمعية العامة العادية وفقا لقرار قرر مجلس الادارة المنعقد في ١٣ يوليو ٢٠٢١ والقرار الثاني من الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ٤ ابريل ٢٠٢١ والمصدق عليها بتاريخ ٥ مايو ٢٠٢١ من الهيئة العامة للرقابة المالية بزيادة راس المال بالقيمة الاسمية وذلك بإصدار عدد ١٠٥ ٨٢٦ ١٧ سهماً يمثل ٤٪ من أسهم الشركة قيمة كل سهم ٢ جنيه بقيمة إجمالية ٢١٠ ٦٥٢ ٣٥ جنيه مصري تمول نقدا وتخصص بالكامل لصالح نظام اثابة و تحفيز العاملين و المديرين و أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين. و تم التأشير بالزيادة في السجل التجاري بتاريخ ١٦ مايو ٢٠٢٢ ليصبح رأس المال المرخص به بمبلغ مليار جنيه مصرى ورأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٤٩٦ ٩٥٧ ٩٢٦ جنيه مصري موزعا علي ٧٤٨ ٤٧٨ ٤٦٣ سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصرى لكل سهم.
- فى ٢٥ يوليو ٢٠٢٢ وافق اعضاء مجلس إدارة شركة اوراسكوم المالية القابضة باجماع الحاضرين علي عرض الشراء الاجباري المقدم من شركة شيميرا للاستثمار (تو بوينت زيرو ش.ذ.م.م – الشركة الأم)او من خلال اي من شركاتها التابعة للاستحواذ علي اسهم شركة بلتون المالية القابضة مقابل عرض سعر ١,٤٨٥ جنيه مصري للسهم الواحد و ذلك ببيع كامل او بعض الاسهم المملوكة لشركة اوراسكوم المالية القابضة في شركه بلتون الماليه القابضة وعددها ٦٨٣ ١٢١ ٢٥٩و قد تم تنفيذ عملية البيع بتاريخ ٤ أغسطس ٢٠٢٢ .
- بتاريخ ٢٢ نوفمبر ٢٠٢٢ وافق مجلس الادارة علي تقديم مقترح للجمعية العامة غير العادية بزيادة راس المال المرخص به للشركة من ١ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري الي مبلغ وقدره ١١ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري وتم دعوة الجمعية العامة الغير عادية للانعقاد في ٢٨ فبراير ٢٠٢٣ للموافقة علي مقترح الزيادة في راس المال والبدء في الإجراءات و ذلك لدعم أنشطة الشركات التابعة .
- بتاريخ ١٩ يوليو ٢٠٢٣ تم زيادة رأس المال المصدر و المدفوع بالكامل جنية مصري الي ٤٩٦ ٩٥٧ ٩٢٦ ١٠ جنية مصري موزعا على على عدد ٧٤٨ ٤٧٨ ٤٦٣ ٥ سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصرى لكل سهم.
- و فيما يلي بيان بهيكل راس المال في تاريخ القوائم المالية

اسم المساهم	عدد الأسهم	القيمة	نسبة المساهمة
Chimpe ١ Investement SPV RSC LTD	٣ ٠٥٤ ٥٢٣ ١٤٣	٦ ١٠٩ ٠٤٦ ٢٨٦	٥٥,٩٪
أسهم الإثابة و التحفيز – غير مخصصة	٨٥ ٦٠٨ ٧٢٧	١٧١ ٢١٧ ٤٥٤	١,٥٪
أخرون	٢ ٣٢٣ ٣٤٦ ٨٧٨	٤ ٦٤٦ ٦٩٣ ٧٥٦	٤٢,٦٪
	٥ ٤٦٣ ٤٧٨ ٧٤٨	**١٠ ٩٢٦ ٩٥٧ ٤٩٦**	**١٠٠٪**

١٧-أ نصيب السهم الأساسي من صافي أرباح العام

	عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٤	٢٠٢٣
صافي أرباح خلال العام	١ ٧٨٥ ٠٨٣ ٥٢٧	٣٦٩ ٢٢١ ٩٠٤
صافى أرباح حقوق ملكية الشركة الأم	١ ٧٠٢ ٢٣٨ ٦٣٩	٣٦٩ ٢٢١ ٩٠٤
المتوسط المرجح للأسهم خلال العام	٥ ٤٦٣ ٤٧٨ ٧٤٨	٢ ٧٢٣ ٧٥٢ ٧٢١
نصيب السهم من صافي أرباح العام (جنيه/ سهم)	**٠,٣١**	**٠,١٤**

١٨. المدفوعات المبنية على اسهم

قامت الشركة بتفعيل نظام إثابة وتحفيز العاملين من خلال منح أسهم إثابة بما يعادل ٤٪ من اسهم الشركة وقامت الشركة بتقديم وعد بتخصيص أسهم بشروط مميزة لبعض موظفي الشركة طبقا لنظام مدفوعات مبنية على أسهم ويتضمن النظام الحق لبعض العاملين لمن يقع عليهم الاختيار من قبل لجنه الاشراف وتتوافر فيهم شروط برنامج الاثابة والتحفيز و ذلك خلال سنوات المنح ٢٠٢٠ ،٢٠٢١ و ٢٠٢٢. تقاس ادوات حقوق الملكية الخاصة بالمدفوعات المبنية على أسهم بالقيمة العادلة في تاريخ المنح ويتم تحميلها على قائمة الدخل للشركة وفقا لمبدأ الاستحقاق خلال مدة الوعد في مقابل الزيادة في حقوق الملكية.

وفقا لنظام الاثابة و التحفيز في حال تخارج المساهم الرئيسي بالشركة كليا او جزئيا بنسبة مساهمة لتصل نسبتة الي اقل من ٥١ % من أسهم رأس مال الشركة من خلال البيع في السوق او من خلال قبوله المشاركه في عرض شراء علي الشركة او اي أحداث جوهرية تحل فورا كافة آجال أسهم الاثابة و التحفيز المخصصة لكافة المستفيدين و يتم استحقاق الاسهم للمستفيدين في تاريخ نقل الملكية من المساهم الرئيسي الي المساهم الجديد.
علما بأنه في تاريخ تخارج المساهم الرئيسي بلغت أسهم الاثابة و التحفيز الغير مخصصة عدد ٣٧٤ ٢٦٢ ٧ سهم بقيمة ٧٤٨ ٥٢٤ ١٤ جنيه مصري من إجمالي الأسهم المصدرة لنظام إثابة و تحفيز العاملين.

بتاريخ ١٩ يوليو ٢٠٢٣ تم زيادة رأس المال المصدر و المدفوع بالكامل جنية مصري الي ٤٩٦ ٩٥٧ ٩٢٦ ١٠ جنية مصري موزعا على على عدد ٧٤٨ ٤٧٨ ٤٦٣ ٥ سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصرى لكل سهم. و تتضمن تلك الزيادة عدد ٩٩٦ ٠٤٤ ٧٥ سهم لصالح نظام الاثابة و التحفيز.

	عدد الأسهم	القيمة
أسهم الإثابة و التحفيز - تم تمليكها للمستفيدين	١٠ ٥٦٣ ٧٣١	٢١ ١٢٧ ٤٦٢
أسهم الإثابة و التحفيز – غير مخصصة	٨٥ ٦٠٨ ٧٢٧	١٧١ ٢١٧ ٤٥٤
إجمالي الأسهم التي سبق إصدارها لنظام الاثابة و التحفيز	**٩٦ ١٧٢ ٤٥٨**	**١٩٢ ٣٤٤ ٩١٦**

و قد تم فصل أسهم نظام إثابة و تحفيز العاملين الغير مخصصة في بند مستقل بحقوق الملكية و تعديل ارقام العرض المقارنة طبقا لذلك.

١٩. احتياطات

أ- احتياطي قانوني

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة القابضة فإن ٥٪ من صافى الربح السنوى طبقا للقوائم المالية المستقلة للشركة القابضة يجب تحويله إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ رصيد الاحتياطى ٥٠٪ من رأس المال تتوقف الشركة القابضة بعدها عن تكوين إحتياطى إلا إذا نقص الإحتياطى عن ٥٠٪ من رأس المال المصدر وهو غير قابل للتوزيع، ويتعين على الشركة العودة إلى اقتطاع الإحتياطى القانونى متى انخفض رصيده عن ٥٠٪ من رأس المال.
تتضمن الارباح المرحله احتياطى قانونى للشركات التابعة بمبلغ ٢٠٢ ٠٣٢ ٢١ جنيه مصرى تم تبويبه ضمن الارباح المرحله لاغراض اعداد القوائم الماليه المجمعة ولا يجوز توزيعه.

ب- الإحتياطيات الرقابية

طبقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية , يتم تكوين احتياطي عام بنسبة من إجمالي الارصدة المنتظمة وتم تكوين مخصص على الارصدة المشكوك في تحصيلها وفقاً لمعدلات التأخر في التحصيل مقسمة الى مستويات وفقاً لمدى درجة الانتظام في السداد لكل حالة على حدي.
ويتم تجنيب مبلغ من الأرباح أو الخسائر المرحلة في حساب احتياطي مخاطر الملاءة المالية ضمن حقوق الملكية ويتم حساب مبلغ الاحتياطي وتعديله دائماً بالخصم من أو الرد الى الأرباح أو الخسائر المرحلة وذلك بمقدار زيادة مخصص الاضمحلال المحسوب طبقاً لمعايير الملاءة عن مخصص اضمحلال العملاء الذي تم الاعتراف به وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية في تاريخ القوائم المالية وذلك للأنشطة المالية غير المصرفية .

١- احتياطي مخاطر عمليات تمويل استهلاكي

البيان	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٤**	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**
١-رصيد مخصصات أرصدة عملاء للتمويل الاستهلاكي وفقا لأسس حساب المخصصات الواردة بقرارات مجلس إدارة الهيئة	١٤٠ ٠٠٧ ٢٠٢	٢٢ ٦٨٤ ٦٠٠
٢-رصيد خسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء التمويل الاستهلاكي المثبت بالقوائم المالية طبقا لمعايير المحاسبة المصرية	٧٠ ٠٩٢ ٣٩٤	١٨ ٨٠٤ ٠١٠
الفائض ١ عن ٢	**٦٩ ٩١٤ ٨٠٨**	**٣ ٨٨٠ ٥٩١**

٢- احتياطي مخاطر عمليات تأجير تمويلي و تخصيم

البيان	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٤**	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**
١-رصيد مخصصات أرصدة عملاء تأجير تمويلي وفقا لأسس حساب المخصصات الواردة بقرارات مجلس إدارة الهيئة	٩٩ ١٧٣ ١٦٤	٦٧ ٨٢٧ ٢١٦
٢-رصيد خسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء تأجير تمويلي المثبت بالقوائم المالية طبقا لمعايير المحاسبة المصرية	١٩ ٠٧٦ ٨٧٨	٤٠ ٥٠٧ ٠٣٤
الفائض ١ عن ٢	**٨٠ ٠٩٦ ٢٨٦**	**٢٧ ٣٢٠ ١٨٢**

٣- احتياطي مخاطر التمويل متناهي الصغر

البيان	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٤**	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**
١-رصيد مخصصات أرصدة عملاء التمويل متناهي الصغر وفقا لأسس حساب المخصصات الواردة بقرارات مجلس إدارة الهيئة	٢١ ٠٠٣ ١٦٦	٤ ٤٥٥ ١٤٣
٢-رصيد خسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء التمويل متناهي الصغر المثبت بالقوائم المالية طبقا لمعايير المحاسبة المصرية	٧ ٢٤٤ ٧٠٨	٢ ٦٢٥ ٣٧٠
الفائض ١ عن ٢	**١٣ ٧٥٨ ٤٥٨**	**١ ٨٢٩ ٧٧٣**

٤- احتياطي مخاطر التمويل العقاري

البيان	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٤**	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**
١-رصيد مخصصات أرصدة عملاء التمويل العقاري وفقا لأسس حساب المخصصات الواردة بقرارات مجلس إدارة الهيئة	٤٩ ٨٠٤ ٦٠٧	٧ ٦٤٠ ٢٢٢
٢-رصيد خسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء التمويل العقاري المثبت بالقوائم المالية طبقا لمعايير المحاسبة المصرية	١٤ ٢٩٨ ٨٢٢	٢ ٥١٠ ٩٩٦
الفائض ١ عن ٢	**٣٥ ٥٠٥ ٧٨٥**	**٥ ١٢٩ ٢٢٦**

٢٠. حصص غير مسيطرة

الشركة الوطنية لانتاج البذور

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (*المعدله)**
راس المال	٧٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٧٠ ٠٠٠ ٠٠٠
احطياطي قانوني	١٣ ٣١١ ١٤٨	١٠ ١٠٧ ٩٤٩
احتياطيات اخرى	٥٤٨ ١٠٥	٥٤٨ ١٠٥
ارباح مرحله	٢٨٩ ٤٥٣ ١٤١	٦٤ ٩١١ ١٠٩
فائض الاستحواذ	-	٧٠ ٤٥٥ ٥٦٩
اجمالي حقوق الملكيه	**٣٧٣ ٣١٢ ٣٩٤**	**٢١٦ ٠٢٢ ٧٣٢**
نسبة الحصه الغير مسيطره	٤٩%	٤٩%
إجمالي الحصص الغير مسيطرة	**١٨٢ ٩٢٣ ٠٧٣**	**١٠٥ ٨٥١ ١٣٨**

٢١. تسهيلات ائتمانية

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
تسهيلات ائتمانية	١٥ ٣١٧ ١٧٩ ٢٨٧	٦ ٠٣٢ ٥٣٨ ٠٦٠
إجمالي التسهيلات الائتمانية	**١٥ ٣١٧ ١٧٩ ٢٨٧**	**٦ ٠٣٢ ٥٣٨ ٠٦٠**

تتمثل تسهيلات ائتمانية فيما يلي :

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
أرصدة متداولة	٦ ٠٠٣ ٣٨٨ ٨٤١	٢ ٠٧٩ ٠٤٨ ٠٨٨
أرصدة غير متداولة	٩ ٣١٣ ٧٩٠ ٤٤٦	٣ ٩٥٣ ٤٨٩ ٩٧٢
الرصيد	**١٥ ٣١٧ ١٧٩ ٢٨٧**	**٦ ٠٣٢ ٥٣٨ ٠٦٠**

٢٢. قروض من مساهمين

قرض مساهم من شركة شيميرا للاستثمار (أو إحدى شركاتها التابعة) بمبلغ ٦٢٣ ٨٣٠ ٥٣ دولار أمريكي أي ما يعادل ٥٦٧ ٢٩٣ ٧٤١ ٢ جنيه مصري (ملياران وأربعمائة ومليون وخمسمائة ألف جنيه) لمدة سبع سنوات. الرصيد القائم سيتم سداده بالكامل في تاريخ الاستحقاق .

٢٣. إلتزامات الإيجار

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
رصيد أول العام	٢٥ ٩٥٤ ٤٢٢	١٦ ٤٤١ ٥٢٧
اضافات خلال العام	١٧٦ ٣٧٩ ٥٧٥	١٥ ٧٢١ ٥١٢
الاستبعادات خلال العام	-	(١٦ ٣٣٤ ٩٤٣)
المدفوعات الإيجارية خلال العام	(٦٩ ١٠٥ ٥٢٤)	(٢ ٣٦٥ ٥٢٥)
استحواذ على شركات تابعة خلال العام	-	١٠ ٥٢٢ ٧٠٩
عقود الإيجار المورقة خلال العام	٥٣ ١٨٩ ٥٠٤	-
فوائد عقود الإيجار خلال العام (إيضاح رقم ٣٠)	٢١ ٣٨٤ ٢٨٧	١ ٩٦٩ ١٤٢
الرصيد	**٢٠٧ ٨٠٢ ٢٦٤**	**٢٥ ٩٥٤ ٤٢٢**

وتتمثل في:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
أرصدة متداولة	٥٠ ٩٥٩ ٨٠٥	٥ ٥١١ ٩٨٤
أرصدة غير متداولة	١٥٦ ٨٤٢ ٤٥٩	٢٠ ٤٤٢ ٤٣٨
الرصيد	**٢٠٧ ٨٠٢ ٢٦٤**	**٢٥ ٩٥٤ ٤٢١**

٢٤. التزامات تعاقدية لشراء اصول ثابتة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
التزامات تعاقدية لشراء اصول ثابتة - مبني اداري (سوديك)	٤٦١ ٣٥٣ ٢٠٣	٥٥٢ ٦٥١ ٩٤٥
التزامات تعاقدية لشراء اصول ثابتة	**٤٦١ ٣٥٣ ٢٠٣**	**٥٥٢ ٦٥١ ٩٤٥**

تتمثل في شراء مبنى اداري للشركة من شركة السادس من أكتوبر للتنمية و المشروعات العقارية "سوريل" احدى شركات السادس من اكتوبر للتنمية و الاستثمار "سوديك" لشراء مبنى بمشروع ايستاون بالقاهرة الجديدة لصالح و بأسم شركة بلتون المالية القابضة او احدى شركاتها التابعة.

وتتمثل في:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
أرصدة متداولة	١١١ ٥٣٦ ٧٣٤	٨٦ ٥٦٨ ٨٣٣
أرصدة غير متداولة	٣٤٩ ٨١٦ ٤٦٩	٤٦٦ ٠٨٣ ١١٢
الرصيد	**٤٦١ ٣٥٣ ٢٠٣**	**٥٥٢ ٦٥١ ٩٤٥**

٢٥. عملاء دائنة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
عملاء سمسرة	١ ٠٥١ ٥٢٧ ٢١٠	٥٣٩ ٥٠٨ ٤٠٢
اجمالي عملاء سمسرة	**١ ٠٥١ ٥٢٧ ٢١٠**	**٥٣٩ ٥٠٨ ٤٠٢**

تتمثل أرصدة العملاء الدائنة في الدفعات المقدمة من العملاء لشراء أسهم بنشاط تداول الأوراق المالية وأيضا الكوبونات المحصله لصالح العملاء والجاري تحويلها لهؤلاء العملاء.

٢٦. مخصصات*

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
رصيد أول العام	١٨ ١٤٧ ٥١٠	٢٧ ٨٥٣ ٢٩٦
استحواذ علي شركات	-	٢ ٠٠٠ ٠٠٠
المكون خلال العام	٣٣ ٢٥٥ ٥٣٦	٤ ٠٢٦ ٠٩٣
المستخدم خلال العام	(٦ ١٢٠ ٥٧٢)	(١٥ ٥٣١ ٨٧٩)
فروق ترجمه عملات اجنبيه	٩٠٦ ١٧٧	-
مخصصات انتفى الغرض منها خلال العام	(١ ٢٣٧ ٦٨٨)	(٢٠٠ ٠٠٠)
الرصيد	**٤٤ ٩٥٠ ٩٦٣**	**١٨ ١٤٧ ٥١٠**

*يمثل مخصص المطالبات المطالبات المتوقعة من أطراف أخرى تتعلق بعمليات المجموعة، ولا يتم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بهذه القضية وفقًا لمعايير المحاسبة لأن الإدارة تعتقد أن هذا قد يؤثر على المفاوضات مع تلك الأطراف، وتقوم الإدارة بمراجعة هذه الأحكام بانتظام سنويًا مع أي تحديثات لهذه القضايا.

٢٧. الأرصدة المستحقة لأطراف ذات العلاقة

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار	شركة شقيقة	حساب جارى	٦٧٠ ٩٨٠	٧٧٦ ٩٩١
الشركة الالكترونية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار	شركة شقيقة	حساب جارى	٦٩٨ ٨٩٦	٦٩٨ ٨٩٦
إجمالي الارصدة المستحقة لاطراف ذات علاقة			**١ ٣٦٩ ٨٧٦**	**١ ٤٧٥ ٨٨٧**

٢٨. إلتزامات اخري

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
مصروفات مستحقة	٢٩٢ ٠٨١ ٥٥٨	١٣٠ ٦٣٠ ١٦٠
الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي	٦ ٠٣٩ ٠٥٣	٣ ٨٨١ ٦١٢
رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية	٥١٣ ٥٣٩	٣١٠ ٤٤٠
شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزى	١٢ ١٨٥ ٤٨٦	٨ ١٨٨ ٠٨٥
عملاء دفعات مقدمة	٣ ٢٩٣ ٣٢٠	-
إدارة سجلات البنوك والشركات	٥ ٢٩٤ ٣١٣	١ ٢٨٦ ٧٠٣
الموردون - دائنون	١٧٧ ٠٨٦ ٦٢١	٢٠٣ ٤٣١ ٩٥٧
فوائد مستحقة - تسهيلات ائتمانية	٢٣٧ ٥٣١ ١٥٢	٨٨ ٥٧٩ ٩٥٠
إلتزامات أخرى متنوعة	٢٤٩ ٤٤٦ ١٨٠	٦١ ١٤٩ ٩٨٦
إجمالي إلتزامات اخري	**٩٨٣ ٤٧١ ٢٢٢**	**٤٩٧ ٤٥٨ ٨٩٣**

٢٩. إيرادات الرسوم والعمولات

	عن السنه الماليه المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٤	٢٠٢٣
عمولات السمسرة	٢١٢ ٤٥٨ ٥١٥	٩٩ ٩٩٩ ٣٣٩
اتعاب الترويج وتغطية الاكتتابات	١٣٠ ٠٧٩ ٧٥٣	٣٥ ٧٤٢ ٤٧٦
اتعاب ادارة محافظ وصناديق الإستثمار	٩٧ ٠٥٣ ٨٩٣	٧٩ ٤٠٩ ٢٤٣
إيرادات تأجير تمويلي و تخصيم	٣٧٧ ٧٣٥ ٨٢٩	٨٠ ٩٣٩ ٥٧٨
إيرادات تمويل استهلاكي	١٤٦ ٣٩١ ٨٥٣	٢٠ ٢٣٦ ٤٥٦
أتعاب أمين الحفظ	٤٢ ٢٨٧ ٠٧٣	٢٤ ٥٨٠ ٩٧٠
إيرادات تمويل متناهي الصغر	٦٢ ٣١٥ ٦٠٥	٥ ٩٨٢ ٤٣٥
إيرادات التمويل العقاري	٧٧ ٨٨٢ ٤٩٥	١٢ ٥٢٤ ٩٨٨
إيرادات راس مال المخاطر	٤٢ ٨٠٤ ٥٩٨	٣ ٠٧٩ ٤٤٠
إيرادات مشروعات صغيرة و متوسطة	١٤ ٦٦٥ ٣١٠	-
أخرى	٧٥ ٧٦٣ ٧٧٨	-
إجمالي الأتعاب والعمولات	**١ ٢٧٩ ٤٣٨ ٧٠٢**	**٣٦٢ ٤٩٤ ٩٢٥**

٣٠. إيرادات و مصروفات الفوائد

	عن السنه الماليه المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٤	٢٠٢٣
فوائد شراء الهامش	٤٣٥ ١٨٨ ٧٢١	٩١ ١٥٥ ٨٣٦
فوائد البنوك	٣٤٩ ٩٨٩ ٥٠٦	٤٣٤ ١٥٤ ٦٩١
فوائد تأجير تمويلي و تخصيم	٢ ٣٨٢ ٤٢٨ ٤٧٧	٦٣٦ ٩٤٣ ١٠٠
فوائد تمويل إستهلاكي	٩٤٥ ٢٣١ ١٠٣	١٨١ ٥٢٢ ٥٢٨
فوائد صندوق استثمار نقدي	١٣٥ ٩٣٠ ٨٣٨	٩٣ ٨٩٧ ٥٧١
فوائد تمويل متناهي الصغر	٢٨٣ ٠٨٤ ٩٣٠	٣٩ ٥٧٧ ٢٣٢
فوائد تمويل العقاري	٩٠٠ ١٣١ ٩٠٣	٦ ٦٨٣ ٢٤٣
فوائد تمويل مشروعات صغيرة و متوسطة	٦٩ ٧٦٨ ٧٥٦	-
العائد على أذون الخزانة	٢١ ١٧٩ ٧٤٤	٢١ ١٨٢ ٣٧٦
العائد على راس مال المخاطر	٢١٨ ٣٤٤ ٣٤٥	٩ ٥٩٨ ٥٩٨
إجمالي ايراد الفوائد	**٥ ٧٤١ ٢٧٨ ٣٢٣**	**١ ٥١٤ ٧١٥ ١٧٥**
مصروفات الفوائد من الالتزامات المالية		
الفوائد على التسهيلات الائتمانية*	(٢ ٦٨١ ٩٩٥ ١١٤)	(٤٢٠ ٨٠٥ ٧١٣)
فوائد من عقود بيع مع إعادة استئجار	(٥٥ ٣٢٦ ٥١٣)	(١٤ ٤٥٨ ٠٦٥)
فوائد التزام الايجار (ايضاح رقم ٢٣)	(٢١ ٦٩٦ ٠١١)	(١ ٩٦٩ ١٤٢)
فوائد على قروض طويلة الاجل	(١٧٧ ٥١٨ ٧٢٧)	-
مصروفات تمويليه	(٧ ١٤٢ ٩١٥)	(٣١ ٣٦٧ ٢٠٠)
إجمالي مصروفات الفوائد	**(٢ ٩٤٣ ٦٧٩ ٢٨٠)**	**(٤٦٨ ٦٠٠ ١٢٠)**
صافي ايرادات ومصروفات الفوائد	**٢ ٧٩٧ ٥٩٩ ٠٤٣**	**١ ٠٤٦ ١١٥ ٠٥٥**

*تتمثل الفوائد على التسهيلات الائتمانية في الفوائد علي عمولات التأجير التمويلي والتمويل الإستهلاكي التسهيلات الائتمانية الخاصة بنشاط تداول الأوراق المالية لتمويل عمليات التسليم مقابل الدفع DVP.والشراء بالهامش في بورصة الاوراق المالية.

٣١. صافي المبيعات

	عن السنه الماليه المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٤	٢٠٢٣
مبيعات	٣٦١ ٤٣٣ ٦٨٠	-
تكلفة البضائع المباعة*	(١٤٣ ٠٩٨ ٩٣٦)	-
صافي المبيعات	**٢١٨ ٣٣٤ ٧٤٤**	**-**

* تكلفة البضائع المباعة تشمل مبلغ الاهلاك ١ ٦٩١ ٦٠٦ جنية مصري.

٣٢. توزيعات أرباح

	عن السنه الماليه المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٤	٢٠٢٣
توزيعات أرباح	١٧ ٦١٥ ٠٥٩	١٤ ٣٦٢ ٦٩٢
يخصم: ضرائب على توزيعات أرباح	(١ ٧٦١ ٥٠٦)	(١ ٤٣٦ ٢٦٩)
صافي المبيعات	**١٥ ٨٥٣ ٥٥٣**	**١٢ ٩٢٦ ٤٢٣**

٣٣. إيرادات أخرى

	عن السنه الماليه المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٤	٢٠٢٣
أرباح استبعاد أصول حق انتفاع – مقر جالريا	-	٣ ٩٩٨ ٥٨٣
تسوية عقود ايجار - مقر جالريا	-	(٣ ٠٠٢ ٠٤١)
(خسائر) أرباح استبعادات أصول ثابتة	١ ٧٠٦ ٩٠٨	(٥ ٩٥٤ ٧٥٨)
غرامات تعاقدية عن فسخ عقد – بالم هيلز	-	(٢١ ٣٥٥ ٩٦١)
مصروفات عمولة سداد معجل	-	(٣ ٥٧٨ ٧٧٨)
أرباح بيع عدد وثيقة صندوق Bsecure	-	٧٤ ٤٨٦
أخرى	١٩ ٢٦٣ ٠٠١	٦ ٣٩٢ ٦٥٢
إجمالي	**٢٠ ٩٦٩ ٩٠٩**	**(٢٠ ٢٠٠ ٥٢٥)**

٣٤. مصروفات تشغيل اخري

	عن السنه الماليه المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٤	٢٠٢٣
مصروفات مقر	٧٩ ٥٨٤ ٩٩٥	٣٨ ٧٠٧ ٤٠٢
مصروفات خطوط ربط ومعلومات	١١٧ ٦٣٨ ٦٥٢	٦٤ ٢١٦ ٦٨٠
خدمات مهنية واستشارات قانونية	٤٠ ٥٩٦ ٠٨٤	٣٣ ٧٠٩ ٠٩٣
مصروفات تدريب	٢٣ ٦٧٨ ٤٦٧	٩ ٥٨٥ ٨٧٣
مصروفات سفر وإقامة	٨١ ٧٢٧ ٤٧٠	٢٣ ٨٩٦ ٩١١
مصروفات مطبوعات ودعاية وإعلان	٢٨٢ ٤٤٧ ٥٥١	٤٦ ٧٢٨ ٢٨٠
مصروفات أخرى	٢٩١ ٤١١ ٢٣٩	١٠٩ ٢٧٠ ٦٨٢
إجمالي	**٩١٧ ٠٨٤ ٤٥٨**	**٣٢٦ ١١٤ ٩٢٥**

٣٥. مصروف ضرائب الدخل

	عن السنه الماليه المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٤	٢٠٢٣
ضريبة الدخل	(٤٦٦ ٦٥٣ ٧٥٦)	(١١٦ ٨٥٢ ٦١٥)
ضرائب على عوائد اذون خزانة	(٤ ٢٣٥ ٩٣٧)	١ ١٥٥ ٢٠٠
ضريبة مؤجلة	١٩ ٦١٣ ٦٥٦	(٤ ٢٣٦ ٩٩١)
إجمالي	**(٤٥١ ٢٧٦ ٠٣٧)**	**(١١٩ ٩٣٤ ٤٠٦)**

٣٦. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يعد الشخص أو أحد أطراف العائلة المقربين لهذا الشخص ذوي العلاقة بالمنشأة المصدرة للقوائم إذا كان هذا الشخص:

(١) له سيطرة أو سيطرة مشتركة على المنشأة المصدرة للقوائم.

أو (٢) له نفوذ مؤثر على المنشأة المصدرة للقوائم.

أو (٣) عضو فى الإدارة العليا للمنشأة المصدرة للقوائم أو للمنشأة الأم للمنشأة المصدرة للقوائم.

(أ) تعد المنشأة ذو علاقة بالمنشأة المصدرة للقوائم إذا تحقق أى من الشروط التالية:

(١) المنشأة والمنشأة المصدرة للقوائم أعضاء فى نفس المجموعة (بمعنى أن كل شركة أم وشركة تابعة والشركات التابعة للشركة التابعة ذا علاقة بالآخرين).

(٢) أحد المنشآت هى شركة شقيقة أم مشروع مشترك للمنشأة الأخرى (أو أن تكون المنشأة شركة شقيقة أو مشروع مشترك لعضو فى مجموعة تكون فيه المنشأة الأخرى عضو أيضاً).

(٣) المنشأتين هما مشروعان مشتركان لنفس الطرف الثالث.

(٤) إحدى المنشآت هى مشروع مشترك لطرف ثالث والمنشأة الأخرى هى شركة شقيقة لهذا الطرف الثالث.

(٥) المنشأة هى نظام لمزايا العاملين ما بعد الخدمة لصالح العاملين فى إما المنشأة المصدرة للقوائم أو لمنشأة ذات علاقة بالمنشأة المصدرة للقوائم. وإذا كانت المنشأة هى نفسها نظام مزايا العاملين فتعتبر المنشأة ربة العمل منشأة ذات علاقة بالمنشأة المصدرة للقوائم.

(٦) المنشأة يسيطر عليها منفرداً أو مشتركاً شخص مما ورد ذكرهم فى (أ) اعلاه.

(٧) كان لشخص ممن ورد ذكرهم فى (أ) (١) اعلاه نفوذاً مؤثر على المنشأة أو كان عضواً بالإدارة العليا للمنشأة (أو الشركة الأم للمنشأة).

وتتمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة فيما يلي:

- الأرصدة المستحقة من وإلى الأطراف ذات العلاقة و التي تم الإفصاح عنها ضمن الإيضاح رقم (١٤), (٢٧) والذى يتضمن أيضاً طبيعة العلاقة مع كل شركة وكذلك طبيعة الحساب.
- و يشمل رصيد العملاء مع الأطراف ذات علاقة :

أسم الشركة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	رصيد العملاء في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	رصيد العملاء في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
Chimpe ١ Investment SPV RSC LTD	الشركة الام	أرصدة عملاء	٦١ ٩٩٤	١ ٠٨٢ ٢٥٤

- تقاضى أفراد الإدارة العليا والمدراء التنفيذيين بالمجموعة مبلغ ٣٥٥ مليون جنية كمرتبات خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣٧. الموقف الضريبي

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية.

وقد تم تقديم الاقرارات الضريبية للشركة عن الأعوام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ فى المواعيد القانونية طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

-السنوات من ٢٠٠٩:
تم الفحص والسداد وتم رفع دعوي قضائية

-السنوات من ٢٠١٠:

-تم انهاء النزاع لصالح الشركة و سداد الضرائب

-السنوات من ٢٠١١:
تم الفحص و وتم رفع دعوي قضائية

-السنوات ٢٠١٢ حتى ٢٠١٦:

تم الفحص والموافقة والسداد

-عام ٢٠١٧

لم يتم ادراج الملف ضمن العينة.

-السنوات من ٢٠١٨ حتى ٢٠٢١

تم الفحص واخطار الشركة بنموذج ١٩ و تم الطعن عليه

- السنوات من ٢٠٢٢ حتى ٢٠٢٣

لم تخطر الشركة بأي نماذج لتجهيز الفحص

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

تقوم الشركة باستقطاع الضريبة على المرتبات وما في حكمها وتوريدها شهرياً في المواعيد المقررة قانوناً

-السنوات من ٢٠٠٦ حتى ٢٠٢٠:

تم الفحص والسداد

- السنوات ٢٠٢١ - ٢٠٢٤

تقوم الشركة بتقديم الاقرارات في المواعيد القانونية ولم تخطر الشركة بالفحص حتى تاريخه و لم تخطر الشركة بفحص مستندات حتى الان.

ج- ضريبة الدمغة

تقوم الشركة بتوريد الضريبة في المواعيد القانونية

- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١٩:

تم الفحص والسداد من بداية النشاط وإلى ٢٠١٩

-السنوات من ٢٠٢٠ حتى ٢٠٢٤:

لم ترد للشركة أي مكاتبات أو نماذج لطلب الفحص حتى تاريخه و يتم تجهيز المستندات للفحص حتى عام ٢٠٢٤

٣٨. أهم السياسات المحاسبة المطبقة

١-٣٨ تجميع الأعمال

عند تحديد ما إذا كانت مجموعة معينة من الأنشطة والموجودات هي عمل تجاري، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت مجموعة الموجودات والأنشطة المكتسبة تشمل، كحد أدنى، مدخلات وعملية جوهرية وما إذا كانت المجموعة المكتسبة لديها القدرة على إنتاج المخرجات. لدى المجموعة خيار تطبيق "اختبار التركيز" الذي يسمح بتقييم مبسط لما إذا كانت مجموعة الأنشطة والأصول المكتسبة ليست شركة. يتم استيفاء اختبار التركيز الاختياري إذا تركزت جميع القيمة العادلة لإجمالي الموجودات المكتسبة بشكل كبير في أصل واحد يمكن تحديده أو مجموعة من الموجودات المماثلة القابلة للتحديد.

- تتم المحاسبة عن تجميع الأعمال داخل المجموعة باستخدام طريقة الاقتناء وذلك عند انتقال السيطرة للمجموعة.
- كما يتم قياس كلا من المقابل المادي المحول وكذا صافي قيم الأصول المقتناة القابلة للتحديد عند عملية الاقتناء بالقيمة العادلة.
- ويتم إجراء اختبار الاضمحلال سنويًا للشهرة الناتجة من عملية الاقتناء. أية أرباح ناتجة من عملية شراء تفاوضية يتم الاعتراف بها فورًا في الأرباح أو الخسائر.
- ويتم معالجة التكاليف المتعلقة بالاقتناء كمصروف في الفترات التي يتم فيها تحمل التكاليف واستلام الخدمات باستثناء واحد وهو إصدار الأوراق المالية مقابل المديونية أو حقوق الملكية.

لا يتضمن المقابل المادي المحول المبالغ المدفوعة لتسوية علاقات قائمة سابقًا بين المنشأة المقتنية والمقتناة وعادة ما يتم الاعتراف بهذه المبالغ في الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس المقابل المادي المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء وفي حالة ان الالتزام بدفع المقابل المحتمل استوفي الشروط المحددة لتعريف أداة حقوق الملكية يتم تبويبه ضمن حقوق الملكية ولا يتم إعادة قياسه وتتم معالجة التسوية اللاحقة له ضمن حقوق الملكية، بخلاف ما سبق فان أي مقابل مادي محتمل أخر يتم إعادة قياسه بالقيمة العادلة في تاريخ إعداد القوائم المالية مع الاعتراف باي تغيرات في القيمة العادلة ضمن الأرباح والخسائر.

إذا كانت مكافآت الدفع القائمة على الأسهم (الجوائز البديلة) مطلوبة ليتم استبدالها بجوائز يحتفظ بها موظفو المستحوذ عليها (جوائز المستحوذ)، تضمين كل أو جزء من مبلغ التعويضات البديلة للمستحوذ في قياس المقابل المحول في اندماج الأعمال. ويستند هذا التحديد إلى المقياس القائم على السوق لمنح الاستبدال مقارنة بالمقياس القائم على السوق لمنح المستحوذ عليه ومدى ارتباط مكافآت الاستبدال بخدمة ما قبل الاندماج.

أ- الشركات التابعة

الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها المجموعة.تسيطر المجموعة على المنشأة المستثمر فيها عندما تتعرض أو يحق لها عوائد متغيرة من خلال مشاركتها وقدرتها في التأثير على العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها.

تتضمن القوائم المالية المجمعة الشركات التابعة التي تسيطر عليها بدءًا من تاريخ السيطرة حتى تاريخ فقد السيطرة.

ب- الحقوق غير المسيطرة

يتم قياس الحقوق غير المسيطرة بنسبتها في القيم المعترف بها في صافي الأصول القابلة للتحديد في المنشأة في تايخ الاقتناء . التغيرات في حقوق ملكية المجموعة في شركاتها التابعة والتي لا تؤدي إلى فقد السيطرة يتم المحاسبة عليها كمعاملات بين أصحاب حقوق الملكية.

ج- فقد السيطرة

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنها تستبعد الأصول والالتزامات والحقوق غير المسيطرة وبنود الدخل الشامل الأخر الخاصة بها. مع الاعتراف باي أرباح أو خسائر ناتجة عن فقد السيطرة ضمن الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف باي استثمارات متبقية في الشركة التابعة سابقًا بالقيمة العادلة عند فقد السيطرة.

د- استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية

تتكون الاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية من الحصص في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة. وليس له حقوق في الأصول والتعهدات بالالتزامات المرتبطة بالترتيب.

الشركات الشقيقة هي الشركات التي يكون للمجموعة فيها نفوذ مؤثر على السياسات المالية والتشغيلية ولكنه لا يمتد إلى كونه سيطرة أو مشروع مشترك.

المشروع المشترك هو ترتيب مشترك يكون للمجموعة فيه سيطرة مشتركة وحقوق في صافي الأصول المرتبطة بالترتيب.

يتم المحاسبة عن حصص الاستثمارات في الشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية بحيث يتم الاعتراف الأولي بالتكلفة متضمناً التكاليف المرتبطة بعملية الاقتناء.

ويتم القياس اللاحق في القوائم المالية المجمعة بزيادة أو تخفيض القيمة الدفترية للاستثمار بنصيب المجموعة في الأرباح أو الخسائر وبنود الدخل الشامل الأخر في الشركة المستثمر فيها.

هـ- فقدان السيطرة

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تلغي الاعتراف بأصول والتزامات الشركة التابعة وأي حقوق ملكية صافية ذات صلة ومكونات أخرى لحقوق الملكية .يتم الاعتراف بأي مكسب أو خسارة ناتجة في الربح أو الخسارة .يتم قياس أي حصة محتفظ بها في الشركة التابعة السابقة بالقيمة العادلة عند فقدان السيطرة.

و- .حصص في الشركات المستثمرة المحسوبة على أساس حقوق الملكية

تتكون حصص المجموعة في الشركات المستثمرة المحسوبة على أساس حقوق الملكية من حصص في الشركات الزميلة والمشروع المشترك .ولا تملك المجموعة حقوقًا في الأصول أو الالتزامات المتعلقة بالترتيب .الشركات الزميلة هي تلك الكيانات التي تتمتع المجموعة فيها بنفوذ كبير ولكن ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على السياسات المالية والتشغيلية .المشروع المشترك هو ترتيب تتمتع فيه المجموعة بسيطرة مشتركة حيث تتمتع المجموعة بحقوق في الأصول الصافية للترتيب بدلاً من الحقوق في أصولها والتزاماتها فيما يتعلق بالتزاماتها .يتم احتساب الحصص في الشركات الزميلة والمشروع المشترك باستخدام طريقة حقوق الملكية .يتم الاعتراف بها في البداية بالتكلفة والتي تتضمن تكاليف المعاملات . بعد الاعتراف الأولي، تتضمن البيانات المالية الموحدة حصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر للشركات المستثمرة المحسوبة وفقًا لحقوق الملكية حتى التاريخ الذي يتوقف فيه النفوذ الكبير أو السيطرة المشتركة

ي- الاستبعادات من القوائم المالية المجمعة

يتم استبعاد كلا من الأرصدة والعمليات المتبادلة بين المجموعة والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين المجموعة. يتم استبعاد الأرباح غير المحققة الناتجة من التعامل مع استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية بما يعادل حصة المجموعة فيها. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس الطريقة المتبعة في الأرباح غير المحققة إلا إذا كانت المعاملة تعطي مؤشرًا لاضمحلال قيمة الأصل المحول.

٢-٣٨ المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل بسعر الصرف في تواريخ المعاملات.

الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ اعداد القوائم المالية.

يتم ترجمة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمة العادلة.

يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية بسعر الصرف في تاريخ المعاملة.

وبصفة عامة يتم الاعتراف بفروق العملة في الأرباح أو الخسائر. وباستثناء، فروق العملة الناتجة من ترجمة ما يتم الاعتراف به في بنود الدخل الشامل الأخر:

- الاستثمارات المتاحة للبيع في أدوات حقوق الملكية (باستثناء الاضمحلال، حيث يتم إعادة تبويب فروق العملة بنود الدخل الشامل الأخر الي الأرباح أو الخسائر).
- الالتزامات المالية التي تم تخصيصها كأداة تغطية مخاطر لتغطية خطر صافي الاستثمار في نشاط أجنبي ما دامت التغطية فعالة.
- أدوات التغطية المستخدمة في خطر التدفقات النقدية ما دامت التغطية فعالة.

إن القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية يتم ترجمتها لعملة العرض كالتالى:

- الأصول والالتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية يتم ترجمتها بسعر الصرف السائد فى تاريخ القوائم المالية.
- الإيرادات والمصروفات يتم ترجمتها بمتوسط سعر الصرف خلال السنة المالية.
- بنود حقوق الملكية يتم ترجمتها وفقا لاسعار الصرف التاريخية في تاريخ المعاملة.
- فروق العملة الناتجة يتم إثباتها فى احتياطى ترجمة الكيانات الأجنبية بحقوق الملكية.
- لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية المجمعة، يتم ترجمة قوائم التدفقات النقدية للشركات التابعة الأجنبية بمتوسط سعر الصرف خلال السنة المالية.

٣-٣٨ عمليات العملات الأجنبية

يتم ترجمة أصول والتزامات العمليات الأجنبية بما في ذلك الشهرة وتعديلات القيمة العادلة الناشئة عن الاستحواذ إلى اليورو بأسعار الصرف في تاريخ إعداد التقارير .يتم ترجمة الدخل والمصروفات للعمليات الأجنبية إلى اليورو بأسعار الصرف في تواريخ المعاملات .يتم الاعتراف بفروق العملة الأجنبية في الدخل الشامل الآخر وتجميعها في احتياطي الترجمة باستثناء الحد الذي يتم فيه تخصيص فرق الترجمة إلى حقوق

الملكية غير المسيطرة .عند التخلص من عملية أجنبية بالكامل أو جزئيًا بحيث يتم فقدان السيطرة، يتم إعادة تصنيف المبلغ التراكمي في احتياطي الترجمة المتعلق بهذه العملية الأجنبية إلى الربح أو الخسارة كجزء من الربح أو الخسارة عند التخلص .إذا تخلصت المجموعة من جزء فقط من حصتها في شركة تابعة تتضمن عملية أجنبية مع الاحتفاظ بالسيطرة، يتم إعادة نسب النسبة ذات الصلة من المبلغ التراكمي إلى حقوق الملكية غير المسيطرة.

٤-٣٨ العمليات غير المستمرة

العمليات غير المستمرة جزء من عمليات المجموعة، والتي يمكن تمييز عملياتها وتدفقاتها النقدية عن باقي المجموعة.

يتحقق تبويب العملية غير المستمرة عند الاستبعاد أو عند استيفاء العملية لمتطلبات تصنيفها كمحتفظ بها بغرض البيع ايهما أقرب.

عندما يتم تبويب العملية كعمليات غير مستمرة، يتم تعديل أرقام المقارنة بقائمة الدخل المجمعة والدخل الشامل الاخر كما لو كانت العملية قد تم استبعادها من بداية فترة المقارنة.

٥-٣٨ الأدوات المالية

١-٥-٣٨ نموذج الاعمال والتصنيف والقياس

<u>نموذج الاعمال</u>

- تحدد المجموعة طبيعة نموذج الأعمال من خلال النظر في الطريقة التي تدار بها الاصول المالية لتحقيق هدف الأعمال على النحو الذي تحدده الإدارة.
- عند الاعتراف الاولي ، يتم تصنيف الاصول المالية على أنها مقاسة على النحو التالي:
  - التكلفة المستهلكة.("AC")
  - القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ("FVOCI"). أو
  - القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.("FVTPL")

- لا يتم إعادة تبويب الأصول المالية بعد الاعتراف الأولى بها إلا إذا قامت المجموعة بتغيير نموذج أعماله الإدارة الأصول المالية ، وفي هذه الحالة يتم إعادة تبويب جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة إعداد التقارير المالية الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال.
- يتم قياس أداة الدين بالتكلفة المستهلكة إذا استوفت الشروط التالية:
  - يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بأصول مالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.
  - ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة تكون فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ المستحق السداد.

- يتم قياس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت الشرطين التاليين:
  - يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية ؛ و
  - ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية تكون فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ المستحق السداد.
- عند الاعتراف الاولي بإستثمار في أدوات حقوق الملكية غير محتفظ بها لغرض المتاجرة يمكن للمجموعة أن تقوم باختيار لا رجعه فيه بأن تعرض ضمن الدخل الشامل الآخر، التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للإستثمار، يتم اجراء هذا الاختيار لكل آداة على حده.

- الأصول المالية التي لم يتم تبويبها على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر يتم تبويبها على أنها مبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، وهذا يتضمن كل مشتقات الأصول المالية.
عند الاعتراف الأولي فإنه يمكن للمجموعة، أن تخصص-بشكل غير قابل للإلغاء- أصلا مالياً يستوفي المتطلبات التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل جوهري - عدم الثبات في القياس أو الاعتراف (يشار إليه -أحيانا-على أنه "عدم اتساق محاسبي") والذي قد ينشأ خلاف ذلك.

<u>تقييم نموذج الاعمال</u>

تقوم المجموعة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بأصل مالي على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس بشكل أفضل الطريقة التي يتم بها إدارة الأعمال ويتم تقديم المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي تم النظر فيها ما يلي:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتشغيل تلك السياسات عمليًا. يشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيراد الفوائد التعاقدية ، والحفاظ على ملف تعريف معدل فائدة معين ، ومطابقة مدة الأصول المالية مع مدة أي إلتزامات ذات صلة أو التدفقات النقدية المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإبلاغ إدارة المجموعة بها؛

- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها في نموذج العمل) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية تعويض مديري الأعمال - على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الأصول المالية في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل.

إن تحويلات الأصول المالية إلى أطراف ثالثة في معاملات غير مؤهلة للإستبعاد لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتفق مع اعتراف المجموعة المستمر بالأصول.
يتم قياس الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو المدارة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الأصول المالية – تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة
لأغراض هذا التقييم يكون المبلغ الأصلي هو القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي وتكون الفائدة هي مقابل القيمة الزمنية للنقود، ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (خطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.
عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة، تأخذ المجموعة في إعتبارها الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على شرط تعاقدي يمكن أن يغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تلبي هذا الشرط عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في إعتبارها:

- الأحداث المحتملة التي من شأنها تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد تعدل معدل القسائم التعاقدية ، بما في ذلك ميزات المعدل المتغير؛
- ميزات الدفع المسبق والإضافات؛ و
- الشروط التي تقصر مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من الأصول المحددة (على سبيل المثال ، ميزات غير قابلة للاستعادة).
- تتماشى ميزة السداد المبكر مع مدفوعات الأصل والفائدة فقط إذا كان مبلغ الدفع المسبق يمثل بشكل جوهري المبالغ غير المدفوعة من الأصل والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والذي قد يشمل تعويضًا معقولاً عن الإنهاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك بالنسبة، للأصول المالية التي يتم الحصول عليها بخصم أو علاوة إصدار على القيمة الاسمية التعاقدية، وهي ميزة تسمح أو تتطلب السداد المبكر بمبلغ يمثل بشكل جوهري المبلغ التعاقدي بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضًا تعويضًا معقولًا للإنهاء المبكر) يتم التعامل معها على أنها تتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة السداد المبكر غير مؤثرة عند الاعتراف الأولي.

الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	تقاس الأصول المالية لاحقا بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه اي عوائد أو توزيعات أرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.
الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة	تقاس الأصول المالية المقيمة لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، التكلفة المستهلكة يتم تخفيضها بخسائر الاضمحلال. إيرادات الفوائد، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الإستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.
أدوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقا بالقيمة العادلة. إيرادات الفوائد يتم احتسابها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر. صافي الأرباح والخسائر الأخرى يتم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل. عند الإستبعاد، مجمع الأرباح والخسائر ضمن الدخل الشامل يتم إعادة تبويبه ليصبح ضمن الأرباح والخسائر.
استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقا بالقيمة العادلة. توزيعات الأرباح يتم الاعتراف بها كإيراد ضمن الأرباح والخسائر ما لم تكن توزيعات الأرباح تمثل بشكل واضح استردادا لجزء من تكلفة الاستثمار. صافي الأرباح والخسائر الأخرى التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر لا يتم إعادة تبويبها على الإطلاق ضمن الأرباح أو الخسائر.

الإلتزامات المالية – التبويب والقياس اللاحق والأرباح والخسائر
يتم تبويب الإلتزامات المالية على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.
يتم تبويب الإلتزامات المالية على أنها مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا تم تبويبها على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو كانت ضمن المشتقات المالية أو تم تبويبها بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي.
يتم قياس الإلتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك مصروف الفوائد ضمن الأرباح والخسائر.

الإلتزامات المالية الأخرى يتم قياسها لاحقًا بالقيمة العادلة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ويتم الاعتراف بمصروف الفوائد وأرباح وخسائر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الإستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.

الاستبعاد

الأصول المالية

تقوم المجموعة بإستبعاد الأصل المالي عند إنقضاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو تقوم بتحويل الحقوق التعاقدية لإستلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يكون قد تم فيها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي لا تقوم فيها المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصول المالية.
تدخل المجموعة في معاملات تقوم بموجبها بتحويل الأصول المعترف بها في قائمة مركزها المالي، ولكنها تحتفظ بكافة مخاطر ومنافع الأصول المحولة في هذه الحالة لا يتم إستبعاد الأصول المحولة.

التزامات مالية

يتم إستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم سداد الالتزامات التعاقدية أو الغائها أو انقضاء مدتها.
تقوم المجموعة أيضًا بإستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطها والتدفقات النقدية للالتزامات المعدلة تختلف اختلافا جوهريا ، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزامات المالية الجديدة على أساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.
عند إستبعاد الالتزامات المالية فان الفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي أصول غير نقدية تم تحويلها أو التزامات مفترضة) يتم الاعتراف بها ضمن الأرباح والخسائر.

٣٨-٥-٢ الاضمحلال:

- وفقًا لما يسمح به معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) ، تطبق المجموعة نموذجين لاضمحلال الاصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
  - نموذج النهج المبسط للعملاء المدينة المتعلقة بالاتعاب والعمولات ضمن نطاق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) "الإيرادات من العقود مع العملاء". و
  - نموذج النهج العام للأصول المالية ، بما في ذلك الأصول المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧).
  - يتم الاعتراف بخسائر اضمحلال قيمة الاصول المالية في قائمة الدخل المجمعة ضمن مصروفات خسائر الائتمان.

٣٨-٥-٢-١ نموذج نهج مبسط

- فيما يتعلق بالعملاء المدينة المتعلقة بالاتعاب والعمولات ، يتم تنفيذ نموذج النهج المبسط لتحديد الاضمحلال على خطوتين:
  - أي عملاء تجاريون متخلفة عن السداد يتم تقييمها بشكل فردي للاضمحلال. و
  - يتم الاعتراف باحتياطي عام لجميع العملاء المدينة الأخرى (بما في ذلك تلك التي لم يتأخر موعد استحقاقها) بناءً على معدلات الخسارة التاريخية المحددة وتوقعات الخسائر المرحلة.

٣٨-٥-٢-٢ نموذج النهج العام

- تنطبق متطلبات الاضمحلال للنموذج العام لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) على جميع التعرضات الائتمانية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، باستثناء المواقف التي يغطيها النموذج المبسط كما هو مذكور أعلاه.
- لأغراض سياسة الاضمحلال أدناه ، يشار إلى هذه الأدوات باسم ("الأصول المالية").
- ينتقل تحديد خسائر الاضمحلال والمخصصات من نموذج خسارة الائتمان المتكبدة حيث يتم الاعتراف بخسائر الائتمان عند وقوع حدث خسارة محدد بموجب المعيار المحاسبي السابق ، إلى نموذج خسارة الائتمان المتوقعة بموجب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) ، حيث يتم أخذ المخصصات عند البداية الاعتراف بالأصل المالي ، بناءً على توقعات خسائر الائتمان المحتملة في وقت الاثبات الأولي.
- تستخدم المجموعة ثلاثة مكونات رئيسية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. هذه هي احتمالية التعثر ("PD") ، والخسارة عند التعثر ("LGD") والتعرض عند التعثر.("EAD")
- احتمالية التعثر للأطراف المقابلة مشتق من التقييمات الداخلية للمجموعة. تقوم المجموعة بتخصيص احتمالية التعثر لكل تعرض للطرف المقابل بناءً على البيئة الاقتصادية التي يعمل فيها العميل ، مع الأخذ في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المتاحة ذات الصلة.

- تقديرات الخسارة عند التعثر مستقلة عن احتمالية التعثر الخاص بالعميل. تضمن نماذج الخسارة عند التعثر أن الدوافع الرئيسية للخسائر ، بما في ذلك جودة الضمان ، تنعكس في عامل الخسارة عند التعثرالمحدد.
- يتم تعريف التعرض عند التعثر على أنه المبلغ المتوقع لمخاطر الائتمان للطرف المقابل في وقت تعثره. يتم تصميم نموذج التعرض عند التعثرعلى مدى عمر الأصل المالي مع مراعاة ملفات السداد المتوقعة.
- يقدم معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٧) منهجًا من ثلاث مراحل للاضمحلال في قيمة الأصول المالية التي لم تنخفض قيمتها الائتمانية في تاريخ الإنشاء أو الشراء. يتم تلخيص هذا النهج على النحو التالي:

- **المرحلة ١**: تعترف المجموعة بمخصص خسارة الائتمان بمبلغ **يساوي خسائر الائتمان المتوقعة** لمدة ١٢ شهرًا. يمثل هذا الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاداة من أحداث التخلف عن السداد المتوقعة خلال ١٢ شهرًا من تاريخ التقرير ، بافتراض أن مخاطر الائتمان لم تزداد بشكل كبير بعد الاعتراف الأولي.
- **المرحلة ٢**: تعترف المجموعة بمخصص خسارة الائتمان بمبلغ **يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة** للابد لتلك الاصول المالية التي تعتبر أنها شهدت زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي. يتطلب ذلك حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس احتمالية التعثر مدى عمر الاداة ، والخسارة مدى عمر الاداة بالنظر إلى التقصير والتعرض مدى عمر الاداة عند التعثر الذي يمثل احتمال حدوث التعثر على مدى العمر المتبقي للأصل المالي. يكون مخصص خسائر الائتمان أعلى في هذه المرحلة بسبب زيادة مخاطر الائتمان وتأثير أفق زمني أطول يتم النظر فيه مقارنة بـ ١٢ شهرًا في المرحلة ١.

- **المرحلة ٣**: تعترف المجموعة بمخصص خسارة بمبلغ **يساوي الخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاداة** ، من خلال التدفقات النقدية المتوقعة القابلة للاسترداد للأصل ، لتلك الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية. لمزيد من التفاصيل ، انظر الفقرة التالية "الأصول المالية منخفضة القيمة الائتمانية في المرحلة ٣."
- تحتسب المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل أصل مالي على حدة. وبالمثل ، فإن تحديد الحاجة إلى التحويل بين المراحل يتم على أساس الأصل الفردي.

٣٨-٥-٢-٣ زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان

- بموجب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) ، عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان (أي مخاطر التخلف عن السداد) للأصل المالي قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي ، تنظر المجموعة في المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو مجهود لا داعي له. يتضمن ذلك المعلومات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة التاريخية للمجموعة وتقييم مخاطر الائتمان والمعلومات التطلعية (بما في ذلك عوامل الاقتصاد الكلي). يعتبر تقييم التدهور الجوهري للائتمان أمرًا أساسيًا في تحديد وقت الانتقال من قياس مخصص على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا إلى مخصص يعتمد على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الاداة (أي التحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢).

٣٨-٥-٢-٤ الأصول المالية ذات مستوي ائتماني منخفض في المرحلة ٣

- تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير مالي بمراجعة مؤشرات الانخفاض في قيمة أرصدة العملاء المدينون، من أجل اتخاذ الإجراءات اللازمة لحساب الانخفاض في القيمة مقابل المبالغ التي قد لا يتم تحصيلها من العملاء. الدراسة ضرورية للتأكد من أن العملاء يمتلكون ويحتفظون بمحفظة من الأسهم لتغطية الديون المستحقة لهم - مما يمكن المجموعة من اتخاذ التدابير اللازمة للحفاظ على حق الشركة في حالة وجود أي مبالغ مستحقة على العملاء وعدم أو تأخير السداد. لن يكون الحساب باستخدام تقارير التقادم قابلاً للتطبيق على العملاء المدينة حيث لا يوجد إطار زمني محدد أو متوقع للمقاصة أو التحصيل ، ومع ذلك يجب تكوين مخصص للفرق بين الرصيد المدين المستحق وقيمة الأسهم المملوكة (ضمان).

- بالنسبة للاصول المالية التي تعتبر ذات قيمة ائتمانية منخفضة ، يغطي مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مبلغ الخسارة المتوقع أن تتحملها المجموعة. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس كل حالة على حدة بالنسبة للمحافظ غير المتجانسة ، أو عن طريق تطبيق معايير قائمة على المحفظة على الأصول المالية الفردية في هذه المحافظ عبر نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة للمحافظ المتجانسة.

- يتم النظر في توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية عند حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. يتم تقدير الخسائر المتوقعة على مدى عمر الاداة بناءً على القيمة الحالية المرجحة بالاحتمال للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة بموجب العقد ؛ والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها.

٣٨-٥-٢-٥ ضمانات الأصول المالية التي تم أخذها في الاعتبار في تحليل الاضمحلال

- يتطلب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) أن تنعكس التدفقات النقدية المتوقعة من الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. فيما يلي الجوانب الرئيسية فيما يتعلق بالضمانات والضمانات:
  - أهلية الضمان ، أي الضمانات التي يجب أخذها في الاعتبار عند حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.
  - تقييم الضمانات ، أي قيمة الضمان (التصفية) التي ينبغي استخدامها ؛ و
  - توقع مبلغ الضمان المتاح على مدى عمر المعاملة.

٣٨-٥-٢-٦ تقديرات محاسبية نقدية

- التقديرات والأحكام المحاسبية المتعلقة بانخفاض قيمة الأصول المالية هي تقدير محاسبي مهم لأن الافتراضات الأساسية المستخدمة يمكن أن تتغير من فترة إلى أخرى وقد تؤثر بشكل كبير على نتائج عمليات المجموعة.
- عند تقييم الأصول للانخفاض في القيمة ، فإن الحكم التقديري مطلوب ، لا سيما في توقع المعلومات والسيناريوهات الاقتصادية المستقبلية حيث ظروف عدم اليقين الاقتصادي والمالي ، عندما يمكن أن تحدث التطورات والتغيرات في التدفقات النقدية المتوقعة بسرعة أكبر وإمكانية أقل للتنبؤ. قد يختلف المبلغ الفعلي للتدفقات النقدية المستقبلية وتوقيتها عن التقديرات المستخدمة من قبل الإدارة وبالتالي قد يتسبب في خسائر فعلية تختلف عن المخصصات المبلغ عنها.

٦-٣٨ المقاصة بين الأدوات المالية

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية فقط عندما تمتلك الشركة في تاريخ الميزانية الحق القانوني القابل للنفاذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها وأيضاً لدى الشركة النية إما لإجراء التسوية على اساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

٧-٣٨ النقدية وما في حكمها

لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها تشتمل على نقدية في الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء مخصوما منها حسابات السحب على المكشوف.

٨-٣٨ الأصول الثابتة واهلاكها

أ- <u>الاعتراف الأولى والقياس</u>

- يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر اضمحلال ان وجد وإذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة.
- يتم المحاسبة عن المكونات الخاصة ببند من بنود الاصول الثابتة التي تختلف أعمارها الإنتاجية كبنود مستقلة ضمن تلك الأصول الثابتة.
- يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة في قائمة الدخل.

ب- <u>التكاليف اللاحقة للاقتناء</u>

يتم رسملة النفقات اللاحقة على الاقتناء على الأصل فقط إذا كان من المتوقع أن ينشأ عنها تدفق منفعة اقتصادية مستقبلية للشركة.

يتم تسجيل جميع الاصلاحات و الصيانة الاخرى على مصاريف التشغيل الاخرى خلال السنة المالية التي تتم فيها ز

ج- <u>الإهلاك</u>

يتم إهلاك قيمة الأصول القابلة للإهلاك – والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصوما منها قيمته المتبقية – وفقا (لطريقة القسط الثابت) وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول، ويتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل. لا يتم إهلاك الأراضي.

وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية والفترة المقارنة:

<u>بيان</u>	**<u>العمر الإنتاجي المقدر بالسنوات</u>**
أصول حق إنتفاع-الدور الإداري	٥ سنوات
أصول حق إنتفاع-سيارات	٥ سنوات
أصول حق إنتفاع-ماكينة تصوير	٥ سنوات
مباني	٥٠ سنوات
تحسينات مباني مؤجرة	٥ سنوات
اجهزة حاسب آلى	٣ سنوات
أجهزه اتصالات	٥ سنوات
وسائل نقل وانتقال	٥ سنوات
أثاث	٥ سنوات

وتقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول الثابتة القابلة للإهلاك عندما تقع أحداث أو تغيرات فى الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد، ويتم تخفض القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة الاستردادية إذا زادت القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية، وتمثل القيمة الاستردادية صافى القيمة البيعية للأصل أو القيمة الاستخدامية للأصل أيهما أعلى ، ويتم تحديد الأرباح أوالخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة وذلك بمقارنة صافى القيمة البيعية بالقيمة الدفترية، ويتم إدراج تلك الأرباح أو (الخسائر) ضمن إيرادات أو (مصروفات) تشغيل أخرى فى قائمة الدخل المجمعة.

٣٨-٩ مشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المشاريع قيد الإنشاء مبدئيا بالتكلفة، ويتم تعديل القيمة الدفترية بأي انخفاض في قيمة هذه المشاريع وتشمل التكلفة جميع النفقات التي تساعد مباشرة إلى وصول الأصل إلى حالة صالحة للعمل للاستخدام المقصود منه. يتم تخفيض الممتلكات والمعدات قيد الإنشاء إلى تعليقات توضيحية للممتلكات والمعدات عند اكتمالها وتكون جاهزة للاستخدام المقصود منها

٣٨-١٠ استثمار عقاري

يتم قياس الاستثمارات العقارية في البداية بالتكلفة ثم بالقيمة العادلة مع أي تغيير فيها يتم الاعتراف به في الربح أو الخسارة ضمن الدخل الآخر.
يتم إثبات أي ربح أو خسارة من التصرف في الممتلكات الاستثمارية (محسوبة على أنها الفرق بين صافي العائدات من التصرف والقيمة الدفترية للعنصر) في الربح أو الخسارة.
عندما يتغير استخدام العقار بحيث يعاد تصنيفه كممتلكات ومعدات، تصبح قيمته العادلة في تاريخ إعادة التصنيف تكلفته للمحاسبة اللاحقة.

٣٨-١١ التحويل إلى إستثمار عقارى

خلال عام ٢٠٢٤، تم نقل مبنى إلى عقار استثماري (إيضاح ١٠)، لأنه لم يعد مستخدما من قبل المجموعة وقررت الإدارة تأجير المبنى لطرف ثالث.
وتطبيقا للمعيار المحاسبي المصري (٣٤) قبل التحويل مباشرة، قامت المجموعة بإعادة قياس العقار إلى القيمة العادلة وحققت أرباحا قدرها ٢٨٧,٧ مليون جنيه مصري في تم الإعتراف بها ضمن الدخل الشامل الأخر. تم إستخدام أساليب التقييم والمدخلات غير القابلة للملاحظة في قياس القيمة العادلة للمبنى وهي نفسها تلك المطبقة على العقارات الاستثمارية في تاريخ التقرير.

٣٨-١٢ الأصول غير الملموسه والشهرة

تنشأ الشهرة من أقتناء الشركات التابعة ، ويتم الاعتراف بها بالتكلفة مخصوماً منها مجمع خسائر الاضمحلال.
تُعرَض الأصول غير الملموسه ذات العمر الأنتاجى المحدد المقتناه منفرداً بالتكلفة مخصوماً منها مجمعٍ الإستهلاك وخسائر الاضمحلال المتراكمة.
يتم الإعتراف بالاستهلاك بطريقه القسط الثابت على اساس العمر الإنتاجى للأصل غير الملموس على قائمة الدخل. يتم مراجعه طريقه الاستهلاك للأصول غير الملموسة فى تاريخ القوائم الماليه مع الأخذ فى الأعتبار أنة يتم المحاسبة عن تأثير أى تغييرات فى تلك التقديرات على أساس مستقبلى.
تُعرَض الأصول الغير ملموسه المقتناه منفرداً ذات العمر الأنتاجى الغير المحدد بالتكلفة مخصوماً منها أى مجمعٍ لخسائر الاضمحلال المتراكمة.
يتم استهلاك كلا من العلاقة التعاقدية للعملاء والعلامة التجارية على مدار ٢٠ إلى ٢٥ عام.
يتم استهلاك كل من الترخيص و تكنولوجيا الكمبيوتر على مدار عام .
يتم توزيع شركة الوساطة العالمية على مدى ٢٥ عام .
يتم قياس البرامج التي تحصل عليها المجموعة بالتكلفة مطروحا منها الإطفاء المتراكم وأي خسائر متراكمة في انخفاض القيمة. يتم إطفاء البرنامج على أساس القسط الثابت في الربح أو الخسارة على مدى عمره الإنتاجي المقدر، من التاريخ الذي يكون فيه متاحا للاستخدام. والعمر الإنتاجي المقدر للبرمجيات للفترتين الحالية والمقارنة يتراوح بين ثلاث وخمس سنوات.

توقف استغلال الأصول والتصرف فيها

يتوقف الاعتراف بالأصل غير الملموس ويستبعد من المركز المالى عند التصرف فيه أو عدم وجود توقع تحقق منافع إقتصادية مستقبلية من استخدامه أو من التصرف فيه مستقبلاً.
تتحدد الأرباح أو الخسائر الناتجة من توقف استغلال الأصل غير الملموس أو التصرف فيه على أساس الفرق بين صافى عائد التصرف والقيمة الدفترية للأصل، وتدرج تلك الأرباح أو الخسائر فى قائمة الدخل المجمعة وذلك عندما يتم التوقف عن الاعتراف بالأصل.

٣٨-١٣ أصول محتفظ بها بغرض البيع

يتم تبويب الأصول غير المتداولة أو المجموعة الجاري التخلص منها التي تتضمن أصول والتزامات محتفظ بها بغرض البيع، إذا كان مرجحا بدرجه عالية أن يتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل أساسي من خلال البيع وليس من الاستمرار في استخدامها.
يتم قياس هذه الأصول او مجموعات الأصول الجاري التخلص منها بصفه عامه بقيمتها الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أيهما أقل. يتم تحميل الشهرة أولا بأي خسائر اضمحلال متعلقة بالمجموعات الجاري التخلص منها ثم يتم تحميل باقي الخسارة بنسبة وتناسب على باقي الأصول والالتزامات، واستثناء من ذلك، لا يتم تحميل خسائر اضمحلال على المخزون والأصول المالية والأصول الضريبية المؤجلة والأصول المتعلقة بمزايا العاملين والاستثمار العقاري او الأصول الحيوية والتي يتم الاستمرار في قياسهم وفقاً للسياسات المحاسبية الأخرى للمجموعة.

يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال عند التبويب الأولى للأصول المحتفظ بها بغرض البيع او لغرض التوزيع وكذلك الأرباح أو الخسائر اللاحقة والخاصة بإعادة القياس بالأرباح او الخسائر.

عند التبويب كأصول محتفظ بها بغرض البيع لا يتم اجراء اهلاك او استهلاك للأصول الثابتة والأصول غير الملموسة ويتم التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية للاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية.

١٤-٣٨ الاضمحلال فى قيمة الأصول

أ- **<u>الأصول المالية غير المشتقة</u>**

الأدوات المالية و أصول العقد :

تعترف الشركة بمخصص الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة في :

- الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة
- أدوات الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
- أصول العقود مع العملاء
- تقوم الشركة بالاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء القروض
- تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة للأداة المالية بمبلغ مساوي للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر إذا كانت المخاطر الائتمانية على تلك الأداة المالية قد زادت – بشكل جوهري – منذ الاعتراف الاولي فيما عدا ما يلي و الذي يتم قياس الخسائر االائتمانية المتوقعة على ١٢ شهراً .
- سندات الدين ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير .
- سندات الدين الأخرى و أرصدة البنوك التي لم تزيد مخاطرها الائتمانية بشكل كبير منذ الاعتراف الاولي (مخاطر التعثر في السداد على مدى العمر المتوقع للاداة المالية).
- يجب على الشركة على ان تقوم بتحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف الاولي و عند إحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة يجب على الشركة الاخذ في الاعتبار ان تكون هذه المعلومات معقولة و مؤيدة و متاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما و هذا يشمل مدى صحة و كمية و كفاءة المعلومات و التحليلات و التي تعتمد على الخبرة السابقة و التقييم الائتماني و أيضا المعلومات المستقبلية .
- تعتبر المجموعة الأصل المالي متعثرا عندما :
- يكون من غير المحتمل ان يقوم المدين بدفع إلتزاماته الائتمانية للشركة بالكامل دون الرجوع من قبل الشركة في إجراءات مثل استبعاد أوراق مالية (إن وجد) .
- عندما تتجاوز الأصول المالية موعد استحقاقها ٩٠ يوم ما لم يكن من الممكن استردادها .

الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للاداة المالية .

خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن احداث افتراضية ممكنة خلال ١٢ شهر من تاريخ التقرير (أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للاداة أقل من ١٢ شهراً).

إن الحد الأقصى للفترة التي يجب أخذها في الحسبان عن قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هو الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تكون الشركة معرضة على مدارها للمخاطر الائتمانية .

ب- **<u>الأصول غير المالية:</u>**

في تاريخ نهاية كل فترة مالية تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة (بخلاف الاصول الحيوية، الاستثمارات العقارية، المخزون، والاصول الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الامر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل. يتم اجراء اختبار الاضمحلال للشهرة سنويا.

لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الاصول معا الي أصغر مجموعة اصول تتضمن الاصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلة من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الاصول الاخرى او مجموعات الاصول -وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الاعمال على الوحدات التي تولد النقد او مجموعات هذه الوحدات لدى الشركة المقتنية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.

القيمة الإستردادية للأصل او للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقص تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية ايهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المُحددة للأصل او وحدة توليد النقد. يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل او للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإستردادية. يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الارباح او الخسائر. ويتم توزيعها اولا لتخفيض

القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الاصول الاخرى للوحدة بالتناسب على اساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.

لا يتم عكس الخسارة الناتجة عن اضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الاخرى، يتم عكس خسائر الاضمحلال الى المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الاهلاك والاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

١٥-٣٨ الشطب

يتم شطب القروض وسندات الدين (إما جزئيا أو كاملا) عندما لا يكون هناك توقع معقول لاسترداد أصل مالي بالكامل أو جزء منه. ويحدث هذا بشكل عام عندما تقرر المجموعة أن المقترض ليس لديه موجودات أو مصادر دخل يمكن أن تولد تدفقات نقدية كافية لسداد المبالغ الخاضعة للشطب. يتم إجراء هذا التقييم على مستوى الأصول الفردية.

يتم الاعتراف باسترداد المبالغ التي تم شطبها مسبقا عند استلام النقد ويتم تضمينها في "خسائر انخفاض القيمة على الأدوات المالية في بيان الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الاخر

يمكن أن تخضع الموجودات المالية التي تم شطبها لأنشطة التنفيذ من أجل الامتثال لإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المستحقة.

١٦-٣٨ إعتراف الإيراد

- ينص معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) على أن الاعتراف بالإيراد يعتمد على الخطوات الخمس التالية:
  ١- تحديد العقد مع العميل ؛
  ٢- تحديد الالتزام التعاقدي لنقل البضائع و / أو الخدمات (المعروفة باسم التزامات الأداء) ؛
  ٣- تحديد سعر المعاملة
  ٤- تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء المحددة على أساس سعر البيع المستقل لكل سلعة أو خدمة
  ٥- الاعتراف بالإيرادات عند الوفاء بالتزام الأداء ذي الصلة

- تطبق المجموعة نموذج معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) المكون من خمس خطوات لإثبات الإيرادات من أجل الاعتراف بإيرادات الرسوم والعمولات ، والتي بموجبها يجب الاعتراف بالدخل عند تحويل الخدمات ، وبالتالي تم الوفاء بالتزامات الأداء التعاقدية تجاه العميل.
- اعتمدت المجموعة معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) بالإشارة إلى وحدات الأعمال الثلاث التي تعمل فيها المجموعة في تاريخ التطبيق: السمسرة وإدارة الأصول والترويج وتغطية الاكتتابات.
- وفقًا لذلك ، بعد تحديد العقد مع العميل في الخطوة الأولى ، فإن الخطوة الثانية هي تحديد التزام الأداء - أو سلسلة من التزامات الأداء المتميزة - المقدمة للعميل. تدرس المجموعة ما إذا كانت الخدمة قادرة على أن تكون متميزة في سياق العقد.
- تكون الخدمة الموعودة مميزة إذا كان بإمكان العميل الاستفادة من الخدمة إما بمفرده أو مع موارد أخرى متاحة بسهولة للعميل ، ويمكن تحديد الوعد بنقل الخدمة إلى العميل بشكل منفصل عن الوعود الأخرى الواردة في العقد.
- يتم قياس مبلغ الدخل على أساس سعر المعاملة المتفق عليه تعاقديًا لالتزام الأداء المحدد في العقد. إذا تضمن العقد مقابلًا متغيرًا ، تقوم المجموعة بتقدير مبلغ المقابل الذي يحق لها مقابل تحويل الخدمات المتعهد بها إلى العميل. يتم الاعتراف بالدخل في الأرباح والخسائر عندما يتم الوفاء بالتزام الأداء المحدد.
- عند اعتماد معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) ، يتم عرض دخل الرسوم والعمولات في بيان الدخل بشكل منفصل عن مصروفات الرسوم والعمولات.
- تعمل المجموعة كمصدر رئيسي ويتطلب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) أن يتم عرض تكاليف تنفيذ العقود بشكل منفصل في بيان الدخل ضمن مصروفات الرسوم والعمولات.
- تقدم المجموعة خدمات إدارة الأصول التي تؤدي إلى رسوم إدارة الأصول والأداء وتشكل التزام أداء واحد. تعتبر مكونات رسوم إدارة الأصول والأداء اعتبارات متغيرة بحيث تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقدير مبلغ الرسوم التي تستحقها مقابل تحويل الخدمات المتعهد بها إلى العميل. الفوائد الناتجة عن خدمات إدارة الأصول يتم استلامها واستهلاكها في وقت واحد من قبل العميل بمرور الوقت. تعترف المجموعة بالإيرادات بمرور الوقت عن طريق قياس التقدم نحو الوفاء الكامل بالتزام الأداء ، مع مراعاة إزالة أي حالة من عدم التأكد فيما إذا كان من المحتمل للغاية حدوث انعكاس كبير في المبلغ المتراكم للإيرادات المعترف بها أم لا. بالنسبة لمكون الرسوم الإدارية ، هذا هو نهاية فترة الخدمة. بالنسبة لرسوم الأداء ، يكون هذا التاريخ هو التاريخ الذي يتم فيه إزالة أي عدم يقين يتعلق بمكون الأداء بالكامل.

قامت الإدارة بتقييم تأثير تطبيق المعيار الجديد على القوائم المالية للمجموعة ، وتحليل التدفقات من الإيرادات من خلال تطبيق نموذج الخمس خطوات ولايوجد أي تاثير علي إيرادات المجموعة.

- **الرسوم والعمولات**

يتم الاعتراف بالرسوم المتعلقة بخدمة القرض أو التسهيل في الإيرادات عند تقديم الخدمة، بينما لا يتم الاعتراف بالرسوم والعمولات المتعلقة بالقروض غير المؤدية أو المقيدة، بل يتم تسجيلها في السجلات الهامشية خارج المركز المالي. بعد ذلك، يتم الاعتراف بها ضمن الإيرادات وفقاً لنظام الأساس النقدي عندما يتم تحصيل دخل الفائدة. أما بالنسبة للرسوم التي تمثل جزءاً أساسياً من العائد الفعلي على الأصول المالية، فإنها تُعامل كتعديل لمعدل العائد الفعلي.

- **عمولة السمسرة**

يتم تسجيل عمولة الوساطة الناتجة عن عمليات شراء وبيع الأوراق المالية لصالح العملاء عند تنفيذ العملية وإصدار الفاتورة.

- **رسوم الإدارة**

يتم حساب رسوم الإدارة كما هو محدد في عقد الإدارة لكل صندوق استثماري ومحفظة، ويتم تسجيلها على أساس الاستحقاق.

- **انتاج البذور و تقاوي الحاصلات الزراعية**

تحقق الايراد
مبيعات النشاط
يتم تحقق الايرادات الناتجه عن مبيعات البذور و تقاوي الحاصلات الزراعيه و اثباتها كايرادات بقائمه الدخل عند اتمام تسليم البضاعه المباعه للعملاء و تحرير فاتوره المبيعات و بالتالي انتقال السيطره و كافه المخاطر و العوائد الاساسيه لملكيه المنتج للمشتري و يتم العتراف بالايراد اذ تم استيفاء جميع الشروط التاليه:
تحديد عقد مع عميل
تحديد التزمات الاداء في العقد
تحديد سعر المعامل
تخصيص و توزيع سعر المعامله علي التزمات الاداء
الاعتراف بالايراد عند الوفاء بالالتزمات الاداء بتسليم السلعة او تاديه الخدمه للعميل

- **إيرادات الإيجار الأخرى**

تمثل إيرادات الإيجار الأخرى في قيمة ما يدفعه المستأجر فور توقيع العقد مقابل الخدمات المقدمة كما هو منصوص عليه في عقد الإيجار التمويلي.

- **إيرادات الفائدة والمصاريف**

يتم الاعتراف بإيرادات الفائدة والمصاريف في بيان الدخل تحت بند "إيرادات الفائدة" أو "مصاريف الفائدة" باستخدام طريقة المعدل الفعلي لجميع الأدوات التي تحمل فائدة بخلاف تلك المصنفة كأدوات مخصصة للتداول أو التي تم تصنيفها في البداية كـ "القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل".

- **أ) المعدل الفعلي للفائدة**

يتم الاعتراف بإيرادات الفائدة والمصاريف في الربح أو الخسارة بموجب طريقة المعدل الفعلي. "المعدل الفعلي للفائدة" هو المعدل الذي يخصم تمامًا المدفوعات أو الاستلامات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للأداة المالية إلى:

- القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي؛ أو
- التكلفة المستهلكة للالتزام المالي.

عند حساب المعدل الفعلي للفائدة للأدوات المالية بخلاف الأصول المالية التي تم شراؤها أو نشأت وهي مشكوك في تحصيلها، يقوم المجموعة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع شروط الأداة المالية التعاقدية، ولكن دون أخذ الخسائر الائتمانية المتوقعة في الحسبان. بالنسبة للأصول المالية المشكوك في تحصيلها، يتم حساب المعدل الفعلي المعدل ائتمانيًا باستخدام التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة التي تشمل الخسائر الائتمانية المتوقعة.

يتضمن حساب المعدل الفعلي للفائدة تكاليف المعاملات والرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءًا أساسيًا من المعدل الفعلي للفائدة. وتشمل تكاليف المعاملات التكاليف الإضافية التي يمكن ربطها بشكل مباشر بالحصول على أو إصدار أصل مالي أو التزام مالي.

- **ب) التكلفة المستهلكة والقيمة الدفترية الإجمالية**

"التكلفة المستهلكة" للأصل المالي أو الالتزام المالي هي المبلغ الذي تم قياس الأداة المالية به عند الاعتراف الأولي، ناقصًا المدفوعات الرئيسية، بالإضافة أو ناقصًا الاستهلاك التراكمي تحت طريقة المعدل الفعلي لأي فارق بين هذا المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، وللأصول المالية، يتم تعديله لأي مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة. "القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي" هي التكلفة المستهلكة للأصل المالي قبل تعديلها لأي مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة.

- **صافي دخل المتاجرة**
يشمل "الدخل الصافي من التداول" الأرباح الناتجة عن تداول الأصول والالتزامات، بعد خصم الخسائر، ويشمل جميع التغيرات في القيمة العادلة، والفوائد، والأرباح الموزعة، وفروقات أسعار الصرف.

- **الدخل الصافي من الأدوات المالية الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**
يرتبط الدخل الصافي من الأدوات المالية الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (FVTPL) بالمشتقات غير المتعلقة بالتداول والمحتفظ بها لأغراض إدارة المخاطر والتي لا تشكل جزءًا من العلاقات التحوطية المؤهلة، والأصول المالية والالتزامات المالية المخصصة على أساس FVTPL، وكذلك الأصول غير المتعلقة بالتداول التي يتم قياسها بشكل إجباري على أساس FVTPL. يتضمن هذا البند التغيرات في القيمة العادلة، والفوائد، والأرباح الموزعة، وفروقات أسعار الصرف.

- **إيرادات الأرباح الموزعة**
يتم الاعتراف بإيرادات الأرباح الموزعة عندما يتم تأسيس الحق في استلام الإيرادات. عادةً، يكون هذا هو تاريخ الاستحقاق للأوراق المالية المساهمة المدرجة. يتم عرض الأرباح الموزعة في الدخل الصافي من التداول، أو الدخل الصافي من الأدوات المالية الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، أو الإيرادات الأخرى استنادًا إلى التصنيف الأساسي للاستثمار في الأسهم.
أما الأرباح الموزعة على الأدوات المالية من الأسهم المخصصة كـ FVOCI والتي تمثل بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار، فتُعرض في "الدخل الشامل الآخر" (OCI).

- **عوائد الايرادات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق**
يتم تحقق الإيرادات الناتجه عن الاستثمارات في اذون الخزانه و شهادات الايداع و اثباتها بقائمه الدخل بقيمه الاستهلاك و يتم تحقيق الايراد من الاستثمار في وثائق صناديق الاستثمار باثبات الفرق بين التكلفه الدفتريه للوثيقه و القيمه البيعيه للاستثمار في تاريخ اعداد القوائم الماليه و تدرج تلك الارباح بقائمه الدخل.

١٧-٣٨ التوريق

- **الأرباح من التوريق**
يتم قياس الأرباح الناتجة عن التوريق على أنها الفرق بين القيمة العادلة المقابل المستلم أو الذي لا يزال مستحقًا للمجموعة في نهاية عملية التوريق وبين القيمة الدفترية لمحافظ التوريق في دفاتر المجموعة في تاريخ اتفاقية التحويل.

- **فائض عملية توريق**
يتمثل فائض عملية التوريق في القيمة الحالية للقيمة المتوقع استردادها في تاريخ استحقاق كل عملية توريق.

- **احتياطي التوريق**
يتمثل إحتياطى عملية التوريق في القيمة الحالية للاحتياطي الخاص بعمليات التوريق المتوقع استردادها حسب الشروط الواردة في مذكرة المعلومات.

١٨-٣٨ الاحتياطي القانوني

طبقا للنظام الأساسي للشركة ، يجنب ٥٪ من صافى الربح لتكوين احتياطي قانوني ، ويتم التوقف عن تجنيب هذه النسبة إذا ما بلغ الاحتياطي نسبة ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي تعين العودة إلى الاقتطاع ويستعمل الاحتياطي بقرار من الجمعية العامة بناء على اقتراح مجلس الإدارة فيما يكون أوفى بمصالح الشركة.

١٩-٣٨ توزيعات الأرباح للمساهمين

يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح الشركة الأم على مساهميها وبنصيب اصحاب الحصص غير المسيطرة من الأرباح التى تعلن الشركات التابعة بالمجموعة عن توزيعها كإلتزام بالقوائم المالية فى الفترة الذى يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى كل شركة ، وينطبق ذلك أيضاً على مكافآت مجلس الإدارة ونصيب العاملين فى الأرباح.

٣٨-٢٠ مزايا العاملين

يتم الاعتراف بمزايا العاملين قصيرة الاجل كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة. ويتم الاعتراف بالمبلغ المتوقع دفعه كالتزام عندما يكون لدي الشركة التزام قانوني او ضمني لدفع هذ المبلغ كنتيجة قيام العامل بتقديم خدمة سابقة، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد بها.

أ- التأمينات والمعاشات

تقوم الشركة بسداد اشتراكاتها إلى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية على أساس إلزامي طبقاً للقواعد الواردة بقانون التأمينات الاجتماعية. ولا يوجد على الشركة أي التزامات أخرى بمجرد سدادها لالتزاماتها. ويعترف بالاشتراكات الاعتيادية كتكلفة دورية في سنة استحقاقها وتدرج ضمن تكلفة العمالة.

ب- حصة العاملين في الأرباح

تدفع الشركة حصة للعاملين في الأرباح بواقع ١٠٪ من الأرباح بعد خصم الاحتياطي القانوني المستقطع من تلك الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين بما لا يجاوز مجموع الأجور السنوية للعاملين ويعترف بحصة العاملين في الأرباح ضمن بنود قائمة الدخل وكالتزامات عندما تعتمد من الجمعية العامة لمساهمي الشركة. ولا تسجل أي التزامات بحصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

ج- المدفوعات المبنية على أسهم

بالنسبة للمدفوعات المبنية على الأسهم المسددة في شكل أسهم، تقوم الشركة بقياس الخدمات المتلقاة، والزيادة المقابلة لها في أدوات حقوق الملكية بشكل غير مباشر عن طريق الرجوع الي القيمة العادلة للأسهم او أدوات حقوق الملكية الممنوحة يتم قياس القيمة العادلة لتلك الأدوات في تاريخ منحها. يتم اخذ شروط الاستحقاق بخلاف شروط السوق في الاعتبار عن طريق تعديل عدد أدوات حقوق الملكية المتضمنة في قياس مبلغ المعاملة بحيث يكون المبلغ المعترف به نظير السلع او الخدمات المتلقاة في مقابل أدوات حقوق الملكية في النهاية قائما على أساس عدد أدوات حقوق الملكية التي تصبح مستحقة في النهاية. ومن ثم، فانه علي أساس تراكمي لا يتم الاعتراف بأي مبلغ للخدمات المتلقاة اذا لم تصبح أدوات حقوق الملكية مستحقة بسبب الإخفاق في استيفاء احد شروط الاستحقاق تقوم الشركة بالاعتراف بمبلغ مقابل الخدمات المتلقاة خلال فترة الاستحقاق بناء علي افضل تقييم متاح لعدد أدوات حقوق الملكية المتوقع ان تصبح مستحقة خلالها وتقوم بمراجعة ذلك التقييم -اذا لزم الامر- اذا ما إشارات المعلومات اللاحقة الي ان عدد أدوات حقوق الملكية المتوقع ان تصبح مستحقة تختلف عن التقييمات السابقة، وفي تاريخ الاستحقاق تقوم الشركة بتعديل التقييم بحيث يصبح مساويا لعدد أدوات حقوق الملكية التي استحقت بالفعل.

٣٨-٢١ نصيب السهم الأساسي في الارباح

يتم الإفصاح عن النصيب الأساسي للسهم في الأرباح أو الخسائر. يتم احتساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الأرباح أو الخسائر الخاصة بحملة الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

٣٨-٢٢ الاقتراض

تثبت القروض أولاً بمبلغ المتحصلات المستلمة ناقصاً تكلفة الحصول علي القرض. ويظهر القرض لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة العائد الفعلي. ويتم تحميل قائمة الدخل بالفرق بين المتحصلات (ناقصاً تكلفة الحصول علي القرض) وبين القيمة التي سيتم الوفاء بها علي مدار فترة القرض

٣٨-٢٣ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على المجموعة التزام حالى (قانونى أو حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج من المجموعة فى صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الالتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التى يتم الاعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الالتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالى فان القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات، وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة، ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

٣٨-٢٤ ضريبة الدخل

يتم الاعتراف بالضريبة الجارية وبالضريبة المؤجلة كإيراد أو كمصروف في أرباح او خسائر الفترة، فيما عدا الحالات التي تنشأ فيها الضريبة من عملية أو حدث يعترف به – في نفس الفترة أو في فترة مختلفة – خارج الأرباح أو الخسائر سواء في الدخل الشامل الأخر أو ضمن حقوق الملكية مباشرة أو تجميع الأعمال.

أ- **ضريبه الدخل الجارية**

يتم الاعتراف بالضرائب الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة والتي لم يتم سدادها بعد كالتزام، أما إذا كانت الضرائب التي تم سدادها بالفعل في الفترة الحالية والفترات السابقة تزيد عن القيمة المستحقة عن هذه الفترات فيتم الاعتراف بهذه الزيادة كأصل. تقاس قيم الالتزامات (الأصول) الضريبية الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة بالقيمة المتوقع سدادها إلى (استردادها من) الإدارة الضريبية، باستخدام أسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) السارية أو في سبيلها لأن تصدر في تاريخ نهاية الفترة المالية. تخضع توزيعات الأرباح للضريبة كجزء من الضريبة الجارية. لا يتم عمل مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

ب- **الضريبة المؤجلة**

- يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروق المؤقتة بين الأساس المحاسبي للأصول والالتزامات والأساس الضريبي لتلك الأصول والالتزامات. يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة التي ينتظر خضوعها للضريبة.
- يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناشئ عن ترحيل الخسائر الضريبية والحق في الخصم الضريبي غير المستخدم والفروق الموقتة القابلة للخصم عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تحديد الربح الضريبي المستقبلي عن طريق خطة العمل المستقبلية للشركة. يتم إعادة تقدير موقف الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في نهاية كل فترة مالية وتعترف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم تعترف بها من قبل إلى المدى الذي أصبح من المرجح معه مستقبلاً وجود ربح ضريبي يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبي المؤجل.
- يتم قياس الضريبية المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقع تطبيقها عند تحقق الفروق المؤقتة وذلك باستخدام اسعار الضريبة السارية أو التي في سبيلها لأن تصدر.
- عند قياس الضريبة المؤجلة في نهاية الفترة المالية يتم الاخذ في الاعتبار الاثار الضريبة للإجراءات التي تتبعها المجموعة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.
- لا يتم عمل مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

٣٨-٢٥ رأس المال:

١- الأسهم العادية:

تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بإصدار الاسهم العادية يتم المحاسبة عنها بخصمها من حقوق الملكية. ضريبة الدخل المرتبطة بتكاليف المعاملة المتعلقة بحقوق الملكية يتم المحاسبة عنها وفقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل".

٢- إعادة شراء واعادة اصدار الاسهم العادية (أسهم خزينة):

عند اعادة شراء أسهم راس المال المصدر فانه يتم الاعتراف بالمبلغ المسدد مقابل اعادة الشراء والذي يتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء كتخفيض لحقوق الملكية. الاسهم المعاد شرائها يتم تصنيفها كأسهم خزينة وعرضها مخصومة من حقوق الملكية. عند بيع او اعادة اصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق المساهمين والفائض او العجز الناتج عن المعاملة يتم عرضه ضمن علاوة الاصدار.

٣٨-٢٦ عقود الإيجار

في بداية العقد تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير. ويكون العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير إذا كان العقد ينقل حق السيطرة لاستخدام أصل محدد لفترة من الزمن لقاء مقابل. لتقييم ما إذا كان عقد التأجير ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد، تستخدم المجموعة تعريف عقد الايجار في معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) .

تطبق هذه السياسة على العقود المبرمة في ١ يناير ٢٠٢٠ أو بعده.

٣٨-٢٦-١ المستأجر

عند البدء أو عند تعديل عقد يحتوي على مكون ايجاري ، تقوم المجموعة بتوزيع المقابل المادى في العقد لكل عنصر ايجاري على أساس السعر التناسبى المستقل، ومع ذلك ، بالنسبة لعقود إيجار العقارات ، اختارت المجموعة عدم فصل المكونات غير الايجارية والمحاسبة عن المكونات الايجارية وغير الايجارية كمكون ايجاري منفرد.

تقوم المجموعة بالاعتراف بأصل حق الانتفاع والتزام التأجير في تاريخ نشأة عقد التأجير. يتم قياس أصل حق الانتفاع أوليا بالقيمة العادلة والتى تتضمن المبلغ الاولي لالتزام عقد التاجير ويتم تسويته باي مبالغ مسددة في أو قبل تاريخ نشأة العقد، بالإضافة الى أي تكاليف مباشرة أولية تم تكبدها والتكاليف المقدرة لفك وإزالة الأصل محل العقد أو استعادة الأصل نفسه أو الموقع الذي يوجد فيه الاصل ، مخصوماً منه أي حوافز تأجير مستلمة.

يتم استهلاك أصل حق الانتفاع لاحقا باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ نشأة العقد وحتى نهاية مدة الايجار، ما لم يحول الإيجار ملكية الأصل محل العقد إلى المجموعة بنهاية مدة عقد التأجير،أو إذا كانت تكلفة أصل "حق الانتفاع" تعكس أن المجموعة ستمارس خيار الشراء، في هذه الحالة يتم استهلاك أصل حق الانتفاع على مدي العمر الانتاجى للاصل والتي يتم تحديدها على نفس الاسس للعقارت والمعدات بالإضافة الى، انه يتم دوريا تخفيض اصل حق الانتفاع بقيمة خسائر الاضمحلال إن وجدت ويتم تعديلها بإعادة قياس إلتزام التأجير.

يتم قياس التزام التاجير مبدئيًا بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ بدأ العقد ، ويتم خصمها باستخدام معدل الفائدة الضمني في الإيجار ، أو إذا لم يكن في الإمكان تحديد ذلك المعدل بسهولة فيجب أن يتم استخدام معدل الاقتراض الاضافى للمجموعة.وبشكل عام، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الاضافى كمعدل للخصم.

تحدد المجموعة معدل الاقتراض الاضافى من خلال الحصول على معدلات الفائدة من مصادر تمويل خارجية مختلفة وإجراء تعديلات معينة لتعكس شروط الإيجار ونوع الأصل المؤجر.

تتكون دفعات الايجار المدرجة في قياس التزام عقد التأجير من الآتى :

دفعات ثابتة ، تشمل دفعات ثابتة في جوهرها.

- دفعات عقد تأجير متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل، ويتم قياسها أوليا باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ بداية عقد التأجير.
- مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت المجموعة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، مدفوعات الإيجار في فترة التجديد الاختيارية إذا كانت المجموعة متاكدة بدرجة معقولة من ممارسة خيار التمديد ، وعقوبات الإنهاء المبكر لعقد الإيجار ما لم تكن المجموعة متاكدة بشكل معقول من عدم الإنهاء المبكر.

يتم قياس التزام التاجير بالقيمة العادلة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. والتي يتم إعادة قياسها إذا كان هناك تغيرات في دفعات الإيجار المستقبلية ناتج من تغير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد تلك الدفعات، إذا كان هناك تغيير في تقدير المجموعة للمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية ، إذا قامت المجموعة بتغيير تقييمها ما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التمديد أو الإنهاء أو إذا كان هناك دفع إيجار ثابت من حيث الجوهر.

عند إعادة قياس التزام الإيجار بهذه الطريقة ، يتم إجراء تعديل على القيمة الدفترية لاصل حق الانتفاع، أو يتم تسجيله ضمن الأرباح أو الخسائر إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لاصل حق الانتفاع الى الصفر.

الإيجارات قصيرة الأجل وإيجارات الأصول صغيرة القيمة

اختارت المجموعة عدم الاعتراف بأصول حق الانتفاع والتزامات التأجير لإيجارات الأصول صغيرة القيمة والإيجارات قصيرة الأجل ، بما في ذلك معدات تكنولوجيا المعلومات. تعترف المجموعة بدفعات الإيجار المرتبطة بهذه الإيجارات كمصروف على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٣٨-٢٦-٢ كمؤجر

عند البدء أو عند تعديل عقد يحتوي على مكون ايجاري ، تقوم المجموعة تخصيص المقابل في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري.

عندما تكون المجموعة كمؤجر ، فإنها تحدد عند بداية الإيجار ما إذا كان كل عقد تاجير هو تاجير تمويلي أو تاجير تشغيلي.

لتصنيف كل عقد تاجير ، تقوم المجموعة بإجراء تقييم شامل لما إذا كان عقد التأجير ينقل بشكل جوهري جميع المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الأصل المحدد. وفى هذه الحالة، فإن التأجير هو تأجير تمويلي ؛ إذا لم يكن كذلك ، فهو تأجير تشغيلي. كجزء من هذا التقييم ، تأخذ المجموعة في اعتبارها مؤشرات محددة مثل ما إذا كان الإيجار يمثل الجزء الأكبر من العمر الاقتصادي للأصل.

عندما تكون المجموعة مؤجرًا وسيطًا ، فإنها تحتسب حصصها في عقد الإيجار الرئيسي والعقد من الباطن بشكل منفصل. ويتم تقييم تصنيف عقد التأجير من الباطن بالرجوع إلى أصل "حق الانتفاع" الناتج من عقد التأجير الرئيسي وليس بالرجوع إلى الأصل محل العقد.

إذا كان عقد التأجير الرئيسي عقد تأجير قصير الأجل والذي تطبق عليه المجموعة الاعفاء الموصوف أعلاه، فيجب تصنيف عقد التأجير من الباطن على أنه عقد تأجير تشغيلي.

إذا كان الاتفاق يحتوي على مكونات تأجيرية وغير تأجيرية ، فإن المجموعة تطبق معيار المحاسبة المصري رقم (١١) لتخصيص المقابل في العقد.

تقوم المجموعة بتطبيق متطلبات الاستبعاد من الدفاتر والاضمحلال في القيمة الواردة في معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) على صافي الاستثمار في عقد التأجير. تقوم المجموعة بمراجعة القيم المتبقية غير المضمونة المقدرة المستخدمة في احتساب إجمالي الاستثمار في عقد التأجير بصورة منتظمة.

تعترف المجموعة بدفعات الإيجار المستلمة بموجب عقود الإيجار التشغيلي كإيراد على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار كجزء من "الإيرادات الأخرى.

٣٨-٢٧ أذون الخزانة

يتم إثبات أذون الخزانة عند الشراء بالقيمة الاسمية ويثبت خصم الإصدار الذي يمثل العائد الذي لم يستحق بعد على هذه الأذون بالأرصدة الدائنة والالتزامات الأخرى وتظهر أذون الخزانة بقائمة المركز المالي مخصوما منها العوائد التي لم تستحق والتي تقاس بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل العائد الفعلي.

٣٩- <u>الأدوات المالية – القيمة العادلة و إدارة المخاطر المتعلقة بها</u>

تتمثل الأدوات المالية للمجموعة فى الأصول والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والمستحق من أطراف ذات علاقة والاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والعملاء كما تتضمن الإلتزامات المالية والدائنون.

هذا وقد تتعرض المجموعة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لأنشطتها والتي قد تؤثر على قيم تلك الأصول والإلتزامات المالية وكذا على الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها. وفيما يلى أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التى تتبعها المجموعة فى إدارة هذه المخاطر:

٣٩-١ إدارة رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأسمالها بغرض الحفاظ على قدرة شركات المجموعة على الاستمرار وبما يحقق اعلى عائد للمساهمين من خلال الحفاظ على نسب متوازنة لأرصدة الدين وحقوق الملكية.

ولا يخضع رأس المال لأى متطلباتٍ تفرضها جهات خارج المجموعة. ووفقاً للسياسات والإجراءات الداخلية للمجموعة تقوم الإدارة التنفيذية بمراجعة هيكل رأس المال بصفة منتظمة. وكجزء من هذه المراجعة تأخذ الإدارة باعتبارها تكلفة رأس المال والمخاطر المصاحبة.

٣٩-٢ اهداف ادارة المخاطر المالية

تقوم المجموعة بإدارة وتقييم المخاطر المالية المرتبطة بنشاط المجموعة من خلال تقارير الرقابة الداخلية والتى تقوم بتحليل أثر تلك المخاطر ووسائل مواجهتها وتتضمن المخاطر المالية مخاطر السوق (خطر العملات الاجنبية ومخاطر الأسعار الأخرى وخطر سعر الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

وتقوم المجموعة بتحليل ومواجهة المخاطر المالية التى تتعرض لها من خلال اتباع سياسات نقدية وائتمانية مناسبة وعرضها على مجلس ادارة المجموعة والموافقة عليها.

٣٩-٢-١ خطر السوق

أ- <u>خطر العملات الأجنبية</u>

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغييرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر علي المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية و كذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم الإدارة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية فى البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية حيث ان أغلب تلك الأصول تمثل نقدية لدى البنوك ووثائق صناديق الإستثمار ذات طبيعة نقدية نسبياً مما يساعد على تخفيض الخطر إلى الحد الأدنى.

ب- مخاطر الأسعار الأخرى

هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة تقلبات أسعار السوق (باستثناء تلك الناجمة عن مخاطر سعر الفائدة أو مخاطر سعر العملة) سواء كانت هذه التغيرات متعلقة بورقة مالية معينة أو الجهة المصدرة لها أو عوامل تؤثر في تداول الأوراق المالية بالسوق بشكل عام، تحد الشركة من مخاطر الأسعار الأخرى عن طريق الاحتفاظ بمحفظة استثمارية متنوعة والمتابعة النشطة للعوامل الرئيسية التي تؤثر على حركة سوق الأسهم والسندات.

ج- خطر سعر الفائدة

تتعرض المجموعة لخطر أسعار الفائدة لحصولها على تسهيلات ائتمانية حيث تسعي فى الحصول على تمويل من الغير باسعار فائدة ثابتة ومتغيرة، وتقوم المجموعة بادارة خطر سعر الفائدة عن طريق المزج المناسب لمصادر التمويل مع أسعار فائدة ثابتة ومتغيرة وكذلك الحال بالنسبة للاستثمار فى أدوات الدين.

٣٩-٢-٢ خطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة فى عدم تمكن المجموعة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والتي تسدد بتسليم النقدية او أصل مالي آخر. وتقوم إدارة المجموعة بإدارة السيولة المالية بشكل يضمن، بقدر الإمكان، حيازتها بشكل دائم لقدر كافى من السيولة للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها فى الظروف العادية والاستثنائية وبدون تكبد خسائر غير مقبولة أو تأثير على سمعة المجموعة.

تتطلب الإدارة الحذرة لمخاطر السيولة، الاحتفاظ بمستوى كافي من النقدية وإتاحة تمويل مناسب.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	**أقل من سنة**	**أكثر من سنة حتى خمس سنوات**	**الإجمالي**
الالتزامات المالية			
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة	١ ٣٦٩ ٨٧٦	-	١ ٣٦٩ ٨٧٦
عملاء- ارصدة دائنة	١ ٠٥١ ٥٢٧ ٢١٠	-	١ ٠٥١ ٥٢٧ ٢١٠
التزامات ضرائب الدخل الجارية	٤٦٥ ٠٥٨ ٨٠٠	-	٤٦٥ ٠٥٨ ٨٠٠
التسهيلات الائتمانية	٦ ٠٠٣ ٣٨٨ ٨٤١	٩ ٣١٣ ٧٩٠ ٤٤٦	١٥ ٣١٧ ١٧٩ ٢٨٧
التزامات الايجار	٥٠ ٩٥٩ ٨٠٥	١٥٦ ٨٤٢ ٤٥٩	٢٠٧ ٨٠٢ ٢٦٤
قروض من مساهمين	-	٢ ٧٤١ ٢٩٣ ٥٦٧	٢ ٧٤١ ٢٩٣ ٥٦٧
التزامات تعاقدية لشراء اصول ثابتة	١١١ ٥٣٦ ٧٣٤	٣٤٩ ٨١٦ ٤٦٩	٤٦١ ٣٥٣ ٢٠٣
مخصصات	٤٤ ٩٥٠ ٩٦٣	-	٤٤ ٩٥٠ ٩٦٣
إلتزامات أخري	٩٨٣ ٤٧١ ٢٢٢	-	٩٨٣ ٤٧١ ٢٢٢
إلتزامات ضريبة مؤجلة	-	-	-
إجمالي الالتزامات المالية	**٨ ٧١٢ ٢٦٣ ٤٥١**	**١٢ ٥٦١ ٧٤٢ ٩٤١**	**٢١ ٢٧٤ ٠٠٦ ٣٩٢**

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣(*المعدله)	أقل من سنة	أكثر من سنة حتى خمس سنوات	الإجمالي
الالتزامات المالية			
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة	١ ٤٧٥ ٨٨٧	--	١ ٤٧٥ ٨٨٧
عملاء- ارصدة دائنة	٥٣٩ ٥٠٨ ٤٠٢	--	٥٣٩ ٥٠٨ ٤٠٢
التزامات ضرائب الدخل الجارية	١٣٣ ٧٢٩ ٤٩٦	--	١٣٣ ٧٢٩ ٤٩٦
التسهيلات الائتمانية	٢ ٠٧٩ ٠٤٨ ٠٨٨	٣ ٩٥٣ ٤٨٩ ٩٧٢	٦ ٠٣٢ ٥٣٨ ٠٦٠
التزامات الايجار	٥ ٥١١ ٩٨٤	٢٠ ٤٤٢ ٤٣٨	٢٥ ٩٥٤ ٤٢٢
التزامات تعاقدية لشراء اصول ثابتة	٨٦ ٥٦٨ ٨٣٣	٤٦٦ ٠٨٣ ١١٢	٥٥٢ ٦٥١ ٩٤٥
مخصصات	١٨ ١٤٧ ٥١٠	--	١٨ ١٤٧ ٥١٠
إلتزامات أخري	٤٩٧ ٤٥٨ ٨٩٣	--	٤٩٧ ٤٥٨ ٨٩٣
إلتزامات ضريبة مؤجلة	-	١١ ٨٠٣ ٧٥٢	١١ ٨٠٣ ٧٥٢
إجمالي الالتزامات المالية	**٣ ٣٦١ ٥٣٩ ٠٩٣**	**٤ ٤٥١ ٨١٩ ٢٧٤**	**٧ ٨١٣ ٣٥٨ ٣٦٧**

٣٩-٢-٣ خطر الائتمان

يتمثل خطر الإئتمان فى عدم مقدرة العملاء أو الأطراف ذات العلاقه أو الأطراف الأخرى الممنوح لهم الإئتمان على سداد المستحق عليهم وتقوم الشركه بدراسة الوضع الإئتمانى قبل منح أو الحصول على الإئتمان، وتقوم الشركه بمراجعة الأرصدة المستحقة لها والقرووض الممنوحه للأطراف ذات العلاقه بصفه دوريه.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المعدله*)
إستثمارات فى شركات شقيقة	١ ٧١٦ ٨٨٦	١ ١٤٣ ٧٤٢
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	٧٧ ٧١٦ ١٠٧	١٠٤ ٣٢٧ ٦٤٣
استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة - أذون خزانة	١٢٠ ١٦٢ ٤١٢	٦٣ ٨٠٤ ٢٢٥
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٣٨٤ ٤٧٧ ٠٧٧	١٠٣ ٨٧٧ ٦٢٠
مدفوعات تحت حساب إستثمار	٣٧ ٦٢٥ ٥٠٠	٢٥٠ ٠٠٠
أرصدة لدى البنوك	٣ ٤٥٧ ٢٨٠ ٠٢٠	٣ ٣٤٢ ٥٣١ ٥٦٦
أرصدة التسوية لدى مصر المقاصة	٩١ ٩٦٧ ٧٣٦	٦٩ ١٢٠ ٠٨٩
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة	١١ ٤٢٠	١١ ٤٢٠
عملاء	٢٦ ٠٨٧ ٦٠٦ ٢٢٦	١٢ ٦٤١ ٦٢٩ ٦٤١
أصول أخرى	٣٠٧ ٢٤٢ ٤٣٧	٢٢٩ ٣٢١ ٣٧٢
	٣٠ ٥٦٥ ٨٠٥ ٨٢١	**١٦ ٥٥٦ ٠١٧ ٣١٨**

٤٠ قياس القيمة العادلة

يتم قياس القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المالية وفقاً للمستويات التالية:

المستوى الأول	الأسعار المعلنة للأدوات المالية بالقيمة العادلة فى أسواق نشطة
المستوى الثاني	المدخلات بخلاف الأسعار المعروضة المدرجة في المستوى الاول والتي يمكن ملاحظتها إما بشكل مباشر (أي كأسعار) أو غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار). وتشمل هذه الفئة الأدوات المقدرة باستخدام أسعار السوق المعروضة في الأسواق النشطة للأدوات المماثلة؛ الأسعار المعروضة للأدوات المتطابقة أو المماثلة في الأسواق التي تعتبر أقل من نشطة؛ أو تقنيات التقييم الأخرى التي يمكن فيها ملاحظة جميع المدخلات المهمة بشكل مباشر أو غير مباشر من بيانات السوق.
المستوى الثالث	المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها. تشمل هذه الفئة جميع الأدوات التي تتضمن طريقة التقييم لها مدخلات غير قابلة للملاحظة ، والمدخلات غير القابلة للملاحظة لها تأثير كبير على تقييم الأداة. وتشمل هذه الفئة الأدوات التي يتم تقييمها على أساس الأسعار المعروضة للأدوات المماثلة التي تتطلب تعديلات أو افتراضات كبيرة غير قابلة للملاحظة لتعكس الاختلافات بين الأدوات.

وفيما يلى القيمة العادلة للأدوات المالية للشركة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:

الأصول المالية	القيمة العادلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	القيمة العادلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (*المعدله)	مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية
	جنيه مصري	جنيه مصري		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٣٢ ٣٢٨ ٢٩٠	٦ ٥٧٦ ٥١٣	الثاني	أسعار معلنة من مديري الصناديق
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٣٥٢ ١٤٨ ٧٨٧	٩٧ ٣٠١ ١٠٧	الثاني	طرق تقييم أخري
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٧٧ ٧١٦ ١٠٧	١٠٤ ٣٢٧ ٦٤٣	الأول	أسعار معلنة فى أسواق نشطة
الإستثمار العقارى	٣٩٥ ٤٩٢ ٤٧٩	-	الثالث	طرق تقييم أخري
العملاء	٢٦ ٠٨٧ ٦٠٦ ٢٢٦	١٢ ٦٤١ ٦٢٩ ٦٤١	الثالث	طرق تقييم أخري
استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة - أذون خزانة	١٢٠ ١٦٢ ٤١٢	٦٣ ٨٠٤ ٢٢٥	الثاني	طرق تقييم أخري
النقدية و ما في حكمها	٣ ٤٥٧ ٢٨٠ ٠٢٠	٣ ٣٤٢ ٥٣١ ٥٦٦	الثاني	طرق تقييم أخري
إلتزامات الإيجار	٢٠٧ ٨٠٢ ٢٦٤	٢٥ ٩٥٤ ٤٢٢	الثالث	طرق تقييم أخري
تسهيلات ائتمانية	١٥ ٣١٧ ١٧٩ ٢٨٧	٦ ٠٣٢ ٥٣٨ ٠٦٠	الثالث	طرق تقييم أخري
التزمات ايجار تعاقدية لشراء اصول ثابتة	٤٦١ ٣٥٣ ٢٠٣	٥٥٢ ٦٥١ ٩٤٥	الثالث	طرق تقييم أخري
قروض من مساهمين	٢ ٧٤١ ٢٩٣ ٥٦٧	-	الثالث	طرق تقييم أخري
عملاء دائنة	١ ٠٥١ ٥٢٧ ٢١٠	٥٣٩ ٥٠٨ ٤٠٢	الثالث	طرق تقييم أخري

٤١ أحداث هامة

في ٢٥ ديسمبر ٢٠٢٤ أعلنت شركة بلتون القابضة أن مجلس إدارتها وافق على المضي في كافة الإجراءات القانونية والتنظيمية لزيادة رأس مال الشركة بمبلغ ١٠,٧٥ مليار جنيه مصري

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ أعلنت شركة بلتون القابضة أن شركتها التابعة المملوكة بالكامل "بلتون كابيتال" قد أبرمت اتفاقية خيار للاستحواذ على حصة أغلبية في شركة باوباب.

٤٢ أرقام المقارنة

قامت الإدارة بإعداد دراسة تخصيص سعر الشراء (PPA) فيما يتعلق بالشركة الوطنية لإنتاج البذور وبذور المحاصيل الزراعية (NSC) المملوكة للشركة بنسبة ملكية بلغت ٥١٪ ، وقد تم تجميع الأصول والإلتزامات المقتناه سابقا بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تاريخ الاستحواذ) بناء على القيمة الدفترية لتلك الأصول و الإلتزامات وقد تم تعديل قيمة الأصول الثابتة والشهرة بناء على نتائج تلك الدراسة المشار الية سابقا.

كما قامت الإدارة بتعديل بعض الإستثمارات المالية من خلال تبويبها من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر إلى أصول مالية بالقيمة العادلة من الأرباح والخسائر.

بناء على ما سبق ، تم إعادة تبويب و تعديل بعض أرقام المقارنة لتتمشى مع تبويب القوائم المالية للسنة الحالية كما يلى:-

البيان	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (كما تم عرضه سابقاً)	التعديل	الرصيد في٣١ ديسمبر٢٠٢٣ (بعد إعادة تبويب)
قائمة المركز المالى			
أصول ثابتة (بالصافي)	١ ١٨٧ ٠١١ ٣٩٧	٧٩ ٥٨٦ ٩٧٥	١ ٢٦٦ ٥٩٨ ٣٧٢
الشهرة وأصول غير ملموسة	٤٠٥ ٤٩٢ ٤٠٥	(٣٥ ٩٣٢ ٣٤١)	٣٦٩ ٥٦٠ ٠٦٤
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	١٩٦ ٧٢٧ ٦٤٣	(٩٢ ٤٠٠ ٠٠٠)	١٠٤ ٣٢٧ ٦٤٣
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١١ ٤٧٧ ٦٢٠	٩٢ ٤٠٠ ٠٠٠	١٠٣ ٨٧٧ ٦٢٠
إجمالي التغير في الأصول		**٤٣ ٦٥٤ ٦٣٤**	
إلتزامات ضريبية مؤجلة	٢ ٦٧٢ ٣٤٦	٩ ١٣١ ٤٠٦	١١ ٨٠٣ ٧٥٢
إجمالي التغير في الالتزامات		**٩ ١٣١ ٤٠٦**	
حصص غير مسيطرة	٧١ ٣٢٧ ٩١٠	٣٤ ٥٢٣ ٢٢٨	١٠٥ ٨٥١ ١٣٨
إجمالي التغير في حقوق الملكية		**٣٤ ٥٢٣ ٢٢٨**	
إجمالي التغير في الالتزامات وحقوق الملكية		**٤٣ ٦٥٤ ٦٣٤**	